A member of ASC AMIR S. CHINOY GROUP

INTERNATIONAL STEELS LIMITED

Shaping Tomorrow

Notice of Extraordinary General Meeting

اطلاع غیر معمولی عام اجلاس

Thursday, July 18, 2024

Notice of **Extraordinary General Meeting**

Notice is hereby given to the Members that an Extraordinary General Meeting of **International Steels Limited ("Company") will be held on Tuesday, August 13, 2024 at 12.00 PM** at the Beach Luxury Hotel, Off: M.T. Khan Road, Karachi to transact the following business. Members are encouraged to attend the meeting through video conferencing:

SPECIAL BUSINESS

1. ***To consider and if deemed fit, pass with or without modification(s), addition(s) or deletion(s), the following Special Resolution(s) under Section 199 of the Act, as recommended by the Board of Directors of the Company:***

   RESOLVED THAT *subject to compliance with the applicable laws, the Company be and is hereby authorized to subscribe 4,845,000 (Four Million Eight Hundred Forty-Five Thousand only) ordinary shares with a par value of PKR 10 (Pakistan Rupees Ten) each making a total of Rs.48,450,000/- (Pakistan Rupees Forty-Eight Million Four Hundred Fifty Thousand only) or 17% of the post-issuance paid up capital of Chinoy Engineering & Construction (Private) Limited ("CECL") by subscribing to such shares of CECL and is therefore empowered to take all such actions including, but not limited to, filing the requisite applications for seeking the permission of the SECP, if any, and/or any other regulatory approvals that may be required under the applicable laws for the issuance of the ordinary shares.*

   FURTHER RESOLVED THAT *the Company be and is hereby also authorized to invest in CECL by way of extending short-term loans up to PKR 300 million at a markup of KIBOR + 3%, if needed.*

   FURTHER RESOLVED THAT *the Company be and is hereby authorized to issue a Corporate Guarantee in favor of Habib Bank Limited for CECL to secure financing of up to PKR 1.5 billion.*

   FURTHER RESOLVED THAT *the Company be and is hereby authorized to issue a guarantee to ensure that CECL performs its obligations under the contract with Reko Diq Mining Company Ltd ("RDMC"), with joint and several liability with associated companies International Industries Limited and Pakistan Cables Limited.*

   FURTHER RESOLVED THAT *Chief Executive Officer and/or Chief Financial Officer and/or Company Secretary of the International Steels Limited, or such other person(s) as may be authorized by any of them, be and are hereby, jointly and severally, authorized and empowered to execute and deliver all necessary documents, take all necessary steps, and do all such acts, deeds, and things including, but not limited to, carrying out all filings, submissions and applications with the PSX and the SECP and /or with any other authority for and on behalf, and in the name, of the Company as may be necessary or required or as any of them may think fit for or in connection with or incidental to fulfill the above resolutions and fulfill the objectives thereof.*

   FURTHER RESOLVED THAT *the aforesaid resolutions shall be subject to any amendments, modifications, additions, or deletions as may be suggested, directed, or required by the SECP or any other regulatory body, which changes shall be deemed to be part of these special resolutions without the need of the shareholders to pass fresh resolutions unless the same is substantial.*

2. *Any other Business*

To transact with the permission of the Chair any other business which may be transacted at an Annual General Meeting.

The information as required under section 134(3) of the Companies Act, 2017 is being provided along with the Notice of the Extraordinary General Meeting being sent to the Shareholders.

Karachi: July 18, 2024

By Order of the Board International Steels Limited

Yousuf H. Mirza
Chief Executive Officer

Notes:

1. PARTICIPATION IN THE EOGM VIA VIDEO CONFERENCING FACILITY:

Shareholders interested in attending the meeting through video conferencing are requested to email the following information with the subject "Registration for International Steels Limited EOGM" along with a valid copy of both sides of their Computerized National Identity Card (CNIC) to **investors@isl.com.pk.**

Video links and login credentials will be shared with only those members whose emails, containing all the required particulars, are received at least 48 hours before the time of EOGM.

Registration to attend the Extraordinary General Meeting through Video Conferencing Facility

1. Folio No. / CDC Investors A/c No./ Sub-A/c No. --
2. Name of Shareholder : --
3. Cell Phone Number : --
4. Email Address : --
5. No. of Shares held at the 1st day of the Book Closure to establish the right to attend EOGM:

Shareholders can also provide their comments and questions for the agenda items of the EOGM at the email address: **investors@isl.com.pk.**

2. CLOSURE OF SHARE TRANSFER BOOKS:

The Register of Members and the Share Transfer Books will be closed from **August 6, 2024** to **August 13, 2024** (both days inclusive) to establish the right to attend the Extraordinary General Meeting.

3. ATTENDING EOGM AND APPOINTMENT OF PROXY:

A) A Member entitled to attend, speak and vote at the Extraordinary General Meeting is entitled to appoint another member as his/her proxy to attend, speak and vote on his/her behalf.

B) An instrument appointing a proxy and the power of attorney or other authority under which it is signed or a notarized certified copy of the power or authority must be deposited at the registered office of the Company at least 48 hours before the time of the meeting. Form of Proxy is enclosed.

C) 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.

i) For Attending EOGM

a) In case of individuals, the account holder or sub-account holder whose securities and their registration details are uploaded as per the Regulations, shall produce proof of his / her identity by showing their Computerized National Identity Card (CNIC) at the time of attending the meeting.

b) In case of a corporate entity, a Board of Directors' 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.

ii) For Appointing Proxy

a) In case of individuals, the account holder or sub-account holder whose registration details are uploaded as per CDC regulations shall submit the Proxy Form as per the above requirement.

b) Attested copies of CNIC of the beneficial owners and the proxy shall be furnished with the Proxy Form. The proxy shall produce his original CNIC at the time of the meeting.

4. MANDATORY INFORMATION - (EMAIL, CNIC, IBAN AND ZAKAT DECLARATION):

A) In compliance with Section 119 of the Companies Act, 2017 and Regulation 47 of Companies Regulations, 2024 members are requested to immediately provide their mandatory information such as CNIC number, updated mailing address, email, contact mobile/telephone number and International Banking Account Number (IBAN) together with a copy of their CNIC to update our records and to avoid any non-compliance of the law.
Otherwise, all dividends will be withheld in terms of Regulation 6 of the Companies (Distribution of Dividends) Regulations, 2017;

- **For physical shares** **to** **M/s THK Associates (Pvt) Limited**
- **For shares in CDS** **to** **CDC Investors A/c Services or respective participant**

B) Members are requested to submit a declaration (CZ-50) as per Zakat & Ushr Ordinance 1980 for zakat exemption and advise a change in address if any.

5. INFORMATION ABOUT SCRUTINIZER:

According to Regulations 4(4) and 11 of the Companies (Postal Ballot) Regulations 2018, the following information is being provided to the members about the scrutinizer for the upcoming Extraordinary General Meeting to be held on August 13, 2024.

Name of Scrutinizer :	UHY Hassan Naeem & Co., Chartered Accountants
Qualification and experience :	Accountants of Pakistan. Experienced and seasoned members of ICAP with individual experience ranging from 33 years to 15 years. UHY is appointed as Scrutinizer under the Companies (Postal Ballot) Regulation 2018. They fulfill all the eligibility conditions laid down by the Regulations and have the necessary knowledge and experience to independently scrutinize the voting process.

Purpose of Appointment

The company is required to appoint a scrutinizer for the purpose of voting in the general meeting to transact a business that pertains to investment in associated companies as mentioned in section 199 of the Companies Act, 2017. Therefore scrutinizer has been appointed to observe that satisfactory procedures of the voting process including adequate precautionary measures are ensured and reported as mentioned under regulation 11A.

STATEMENT OF MATERIAL FACTS UNDER SECTION 134(3) OF THE COMPANIES ACT, 2017 RELATING TO THE SPECIAL BUSINESS TO BE TRANSACTED AT THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS OF THE COMPANY TO BE HELD ON AUGUST 13, 2024.

SPECIAL BUSINESS

Agenda Item 1 – Investment in Associated Company – Chinoy Engineering & Construction (Private) Limited.

This Statement sets out the material facts about the Special Resolutions described in Item 1 of the Notice of the Extraordinary General Meeting ("EoGM"), intended to be passed at the EoGM of the Company scheduled to be held on August 13, 2024.

The Company is desirous to:

(i) subscribe 4,845,000 (Four Million Eight Hundred Forty-Five Thousand only) ordinary shares Chinoy Engineering & Construction (Private) Limited ("CECL") under Section 83(1)(c) of the Companies Act, 2017, Companies Regulations 2024 at a par value of PKR 10 (Pakistan Rupees Ten) each making a total of PKR 48,450,000/- (Pakistan Rupees Forty-Eight Million Four Hundred Fifty Thousand only) or constituting 17% of the post-issuance paid-up capital of CECL.

(ii) to invest in CECL by way of extending short-term loans of up to PKR 300 million at a markup of KIBOR + 3%, if needed.

(iii) to issue a Corporate Guarantee in favor of Habib Bank Limited for CECL to obtain financing of up to PKR 1.5 billion.

(iv) to issue a guarantee to ensure that CECL performs its obligations under the contract with RDMC, with joint and several liability with associated companies International Industries Limited and Pakistan Cables Limited.

In light of the above, the Board of Directors of the Company in their meeting held on July 18, 2024, have recommended the above proposal by the management.

The information required under the Companies (Investment in Associated Companies or Associated Undertakings) Regulations, 2017 is as follows:

(A)	**Disclosure regarding the associated company or associated undertaking:**	
(i)	**name of associated company or associated undertaking;**	Chinoy Engineering & Construction (Pvt) Ltd. (CECL).
(ii)	**basis of relationship;**	Common Directorship of Mr. Kamal A. Chinoy and Mr. Mustapha A. Chinoy.
(iii)	**earnings per share for the last three years;**	NA - not commenced operations.
(iv)	**break-up value per share, based on latest audited financial statements;**	NA - not commenced operations.
(v)	**financial position, including main items of statement of financial position and profit and loss account on the basis of its latest financial statements; and**	NA - not commenced operations.
(vi)	**in case of investment in relation to a project of an associated company or associated undertaking that has not commenced operations, following further information, namely,**	
(I)	*description of the project and its history since conceptualization;*	*CECL has entered into a contract for the design and construction of permanent accommodation at Reko Diq with Reko Diq Mining Company.*
(II)	*starting date and expected date of completion of work;*	*July 2024 to December 2025, subject to extensions of contract.*
(III)	*time by which such project shall become commercially operational;*	*Around 18 months.*
(IV)	*expected time by which the project shall start paying return on investment; and*	*After completion of the project when dividends are paid out to the members of CECL.*
(V)	*funds invested or to be invested by the promoters, sponsors, associated company or associated undertaking distinguishing between cash and non-cash amounts;*	*PKR 48.45 million by way of equity.* *In addition, the company is advancing a loan of up to PKR 300 million and providing guarantees to secure funding for CECL and to ensure the performance of its contractual obligations with RDMC.*

(B)	General Disclosures	
(i)	**maximum amount of investment to be made;**	(i) PKR 48.45 million (equity) (ii) Up to PKR 300 million (loan)
(ii)	**purpose, benefits likely to accrue to the investing company and its members from such investment and period of investment;**	To diversify ISL's sources of income, become a supplier of first choice in construction projects awarded to CECL, and to maximize dividends and shareholder value by facilitating CECL's expansion.
(iii)	**sources of funds to be utilized for investment and where the investment is intended to be made using borrowed funds,**	Own sources.
(I)	*justification for investment through borrowings;*	N.A.
(II)	*detail of collateral, guarantees provided and assets pledged for obtaining such funds; and*	N.A.
(III)	*cost benefit analysis;*	N.A.
(iv)	**salient features of the agreement(s), if any, with associated company or associated undertaking with regards to the proposed investment;**	N.A.
(v)	**direct or indirect interest of directors, sponsors, majority shareholders, and their relatives, if any, in the associated company or associated undertaking or the transaction under consideration;**	Mr. Mustapha A. Chinoy and Mr. Kamal A. Chinoy are the common directors of both companies.
(vi)	**in case any investment in associated company or associated undertaking has already been made, the performance review of such investment including complete information/justification for any impairment or write offs; and**	None
(vii)	**any other important details necessary for the members to understand the transaction;**	None
	In case of equity investment, following disclosures in addition to those provided under clause (a) of sub-regulation (1) of regulation 3 shall be made,	
(i)	**maximum price at which securities will be acquired;**	Rs.10 per share
(ii)	**in case the purchase price is higher than market value in case of listed securities and fair value in case of unlisted securities, justification thereof;**	N.A.
(iii)	**maximum number of securities to be acquired;**	4,845,000 ordinary shares of Rs. 10 each

(iv)	**number of securities and percentage thereof held before and after the proposed investment;**	Securities held before investment = 0% - 0 shares Securities after investment = up to 17% - 4,845,000 ordinary shares
(v)	**current and preceding twelve weeks' weighted average market price where investment is proposed to be made in listed securities; and**	N.A.
(vi)	**fair value determined in terms of sub-regulation (1) of regulation 5 for investments in unlisted securities;**	Rs. 10 per share
(C)	**In case of investments in the form of loans, advances and guarantees, following disclosures in addition to those provided under clause (a) of sub-regulation (1) of regulation 3 shall be made,**	
(i)	**category-wise amount of investment;**	Short-term loan up to PKR 300 million. Corporate Guarantee for CECL to secure financing of up to Rs.1.5 billion. Guarantee to ensure CECL performs its contractual obligations with RDMC, joint and several with the associated companies International Industries Limited and Pakistan Cables Limited.
(ii)	**average borrowing cost of the investing company, the Karachi Inter Bank Offered Rate (KIBOR) for the relevant period, rate of return for Shariah compliant products and rate of return for unfunded facilities, as the case may be, for the relevant period;**	Funded facilities' average borrowing is 15% per annum. For unfunded facilities, average bank rates are around 0.6% per annum.
(iii)	**rate of interest, mark up, profit, fees or commission etc. to be charged by investing company;**	For term loan = KIBOR + 3% For Guarantees = 0.6%
(iv)	**particulars of collateral or security to be obtained in relation to the proposed investment;**	Unsecured
(v)	**if the investment carries conversion feature i.e. it is convertible into securities, this fact along with terms and conditions including conversion formula, circumstances in which the conversion may take place and the time when the conversion may be exercisable; and**	N.A.
(vi)	**repayment schedule and terms and conditions of loans or advances to be given to the associated company or associated undertaking.**	KIBOR 21% Spread 3% Total interest rate 24% All short-term loans will be settled by the year-end as to principal and markup.

The Board of Directors of the Company certifies that they have carried out the necessary due diligence for the proposed investment.

In case of investments in the form of loans, advances and guarantees, following disclosures in addition to those provided under clause (a) of sub-regulation (1) of regulation 3 shall be made,		
(1)	**If the associated company or associated undertaking or any of its sponsors or directors is also a member of the investing company, the information about interest of the associated company or associated undertaking and its sponsors and directors in the investing company shall be disclosed in the notice of general meeting called for seeking members' approval pursuant to section 199 of the Act.**	Two of the sponsors/directors of CECL namely Mr. Mustapha A. Chinoy and Mr. Kamal A. Chinoy are also sponsors/directors in the investing company.

The above approvals will remain valid for execution for the twelve (12) months w.e.f. the date of approval at the extraordinary general meeting of the Company.

Procedure for Electronic Voting Facility and Voting through Postal Ballot on Special Business

The members are hereby notified that pursuant to Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018 amended through Notification dated December 05, 2022, issued by the Securities and Exchange Commission of Pakistan ("SECP"), wherein, SECP has directed all the listed companies to provide the right to vote through the electronic voting facility and voting by post to the members on all businesses classified as special business.

Accordingly, members of International Steels Limited (the "Company") will be allowed to exercise their right to vote through electronic voting facility or voting by post for the special business in its forthcoming Extraordinary General Meeting to be held on **Tuesday, August 13, 2024 at 12:00 PM.** in accordance with the requirements and subject to the conditions contained in the aforesaid Regulations.

For the convenience of the Members, the ballot paper is annexed to this notice and the same is also available on the Company's website at **www.isl.com.pk** for download.

Procedure for E – Voting:

(a) Details of the e-voting facility will be shared through an e-mail with those members of the Company who have their valid CNIC numbers, cell numbers, and e-mail addresses available in the register of members of the Company by the close of business on August 6, 2024.

(b) The web address, login details, will be communicated to members via email. The security codes will be communicated to members through SMS from the web portal M/s THK Associates (Pvt) Limited (being the e-voting service provider).

(c) The identity of the Members intending to cast vote through e-voting shall be authenticated through electronic signature or authentication for login.

(d) E-voting lines will start from August 8, 2024, 09:00 AM. and shall close on August 12, 2024 at 5:00 PM. Members can cast their votes at any time in this period. Once the vote on a resolution is cast by a Member, he/she shall not be allowed to change it subsequently.

Procedure for Voting Through Postal Ballot:

(a) The members shall ensure that duly filled and signed ballot paper along with a copy of the Computerized National Identity Card (CNIC) should reach the Chairman of the meeting through a post on the Company's registered address, 101 Beaumont Plaza, 10 Beaumont Road, Karachi - 75530 or email at **investors@isl.com.pk** by August 12, 2024 one day before the Extra Ordinary General Meeting. The signature on the ballot paper shall match the signature on CNIC.

INTERNATIONAL STEELS LIMITED

POSTAL BALLOT PAPER

For voting through the post for the Special Business at the Extraordinary General Meeting to be held on Tuesday, August 13, 2024 at 12:00 PM at Beach Luxury Hotel, Off: M.T.Khan Road, Karachi.

UAN: 111-019-019 **Website:** www.isl.com.pk

Folio / CDS Account Number	
Name of Shareholder / Proxy Holder	
Registered Address	
Number of Shares Held	
CNIC/Passport No. (in the case of foreigners) (copy to be attached)	
Additional information and enclosures (in case of representative of a body corporate, corporation, and Federal Government)	
Name of Authorized Signatory	
CNIC/Passport No. (in the case of foreigners) of Authorized Signatory (copy to be attached)	

Resolution For Agenda Item No. 1 Investment in Associated Company - Chinoy Engineering & Construction (Private) Limited

RESOLVED THAT subject to compliance with the applicable laws, the Company be and is hereby authorized to subscribe 4,845,000 (Four Million Eight Hundred Forty-Five Thousand only) ordinary shares with a par value of PKR 10 (Pakistan Rupees Ten) each making a total of Rs.48,450,000/- (Pakistan Rupees Forty-Eight Million Four Hundred Fifty Thousand only) or 17% of the post-issuance paid up capital of **Chinoy Engineering & Construction (Private) Limited ("CECL")** by subscribing to such shares of CECL and is therefore empowered to take all such actions including, but not limited to, filing the requisite applications for seeking the permission of the SECP, if any, and/or any other regulatory approvals that may be required under the applicable laws for the issuance of the ordinary shares.

FURTHER RESOLVED THAT the Company be and is hereby also authorized to invest in CECL by way of extending short-term loans up to PKR 300 million at a markup of KIBOR + 3%, if needed.

FURTHER RESOLVED THAT the Company be and is hereby authorized to issue a Corporate Guarantee in favor of Habib Bank Limited for CECL to secure financing of up to PKR 1.5 billion.

FURTHER RESOLVED THAT the Company be and is hereby authorized to issue a guarantee to ensure that CECL performs its obligations under the contract with Reko Diq Mining Company Ltd ("RDMC"), with joint and several liability with associated companies International Industries Limited and Pakistan Cables Limited.

FURTHER RESOLVED THAT Chief Executive Officer and/or Chief Financial Officer and/or Company Secretary of the International Steels Limited, or such other person(s) as may be authorized by any of them, be and are hereby, jointly and severally, authorized and empowered to execute and deliver all necessary documents, take all necessary steps, and do all such acts, deeds, and things including, but not limited to, carrying out all filings, submissions and applications with the PSX and the SECP and /or with any other authority for and on behalf, and in the name, of the Company as may be necessary or required or as any of them may think fit for or in connection with or incidental to fulfill the above resolutions and fulfill the objectives thereof.

FURTHER RESOLVED THAT the aforesaid resolutions shall be subject to any amendments, modifications, additions, or deletions as may be suggested, directed, or required by the SECP or any other regulatory body, which changes shall be deemed to be part of these special resolutions without the need of the shareholders to pass fresh resolutions unless the same is substantial.

INSTRUCTIONS FOR POLL

1) Please indicate your vote by ticking **(√)** the relevant box.

2) In case if both the boxes are marked as **(√),** you poll shall be treated as **"Rejected".**

I/we hereby exercise my/our vote in respect of the above resolution through ballot by conveying my/our assent or dissent to the resolution by placing tick (√) mark in the appropriate box below;

RESOLUTION	I/We assent to the Resolution (FOR)	I/We dissent to the Resolution (AGAINST)
Resolution For Agenda Item No. 1		

1. Dully filled ballot paper should be sent to the Chairman at 101 Beaumont Plaza, 10 Beaumont Road, Karachi- 75530 or email at investors@isl.com.pk
2. Copy of CNIC/ Passport (in case of foreigner) should be enclosed with the postal ballot form.
3. Ballot paper should reach the Chairman within business hours by or before Monday, August 12, 2024. Any postal ballot received after this date, will not be considered for voting.
4. Signature on ballot paper should match with signature on CNIC/ Passport (In case of foreigner).
5. Incomplete, unsigned, incorrect, defaced, torn, mutilated, over written poll paper will be rejected.
6. In case of a representative of a body corporate, corporation or Federal Government, the Ballot Paper Form must be accompanied by a copy of the CNIC of an authorized person, an attested copy of Board Resolution, / Power of Attorney, / Authorization Letter etc., in accordance with Section(s) 138 or 139 of the Companies Act, 2017 as applicable.
7. Ballot Paper form has also been placed on the website of the Company at: www.isl.com.pk. Members may download the ballot paper from the website or use an original/ photocopy published in newspapers.

Shareholder / Proxy holder Signature/Authorized Signatory
(In case of corporate entity, please affix company stamp)

Date

اطلاع غیر معمولی عام اجلاس

ممبران کو بذریعہ ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ انٹرنیشنل اسٹیلز لمیٹڈ ("کمپنی") کا غیر معمولی اجلاس عام بروز منگل 13 اگست 2024ء کو دوپہر 12:00 بجے پیچ لگژری ہوٹل، آف: ایم ٹی خان روڈ، کراچی میں منعقد ہوگا جس میں مندرجہ ذیل امور سرانجام دیئے جائیں گے۔ اراکین کو ویڈیو کانفرنسنگ کے ذریعے اجلاس میں شرکت کی ترغیب دی جاتی ہے:

خصوصی امور

1۔ کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز کی سفارش کے مطابق ایکٹ کی دفعہ 199 کے تحت درج ذیل خصوصی قراردادوں پر غور وخوض اور اگر مناسب سمجھا جائے تو ترمیم، اضافہ یا حذف کے ساتھ یا بغیر کسی ترمیم کے ساتھ منظور کیا جائے:

قرار پایا ہے کہ قابل اطلاق قوانین کی تعمیل سے مشروط کمپنی 4,845,000 (صرف چار ملین آٹھ سو پینتالیس ہزار) عام حصص جو کہ 10 پاکستانی روپے (پاکستانی دس روپے) کی مساوی قیمت کے جن کی مجموعی مالیت -/48,450,000 روپے (صرف اڑتالیس ملین چار سو پچاس ہزار پاکستانی روپے) یا سی ای سی ایل کے ایسے حصص کو سبسکرائب کر کے چنائے انجینئرنگ اینڈ کنسٹرکشن (پرائیویٹ) لمیٹڈ ("سی ای سی ایل") کے بعد از اجرا پیڈ اپ سرمایہ کا 17 فیصد بنتی ہے کو سبسکرائب کرنے اور اس طرح کے تمام اقدامات کرنے کا اختیار رکھتی ہے، بشمول ایس ای سی پی کی اجازت حاصل کرنے کے لئے مطلوبہ درخواستیں داخل کرنا، اگر کوئی ہو، اور/ یا کوئی دیگر ریگولیٹری منظوری جو عام حصص کے اجراء کے لئے قابل اطلاق قوانین کے تحت ضروری ہو سکتی ہے۔

مزید قرار پایا کہ اگر ضرورت پڑی تو کمپنی سی ای سی ایل میں سرمایہ کاری کرنے اور KIBOR+3 فیصد کے مارک اپ پر 300 ملین پاکستانی روپے تک کے قلیل مدتی قرضے فراہم کر کے سرمایہ کاری کرنے کی مجاز ہو گی۔

مزید قرار پایا کہ کمپنی سی ای سی ایل کے لیے حبیب بینک لمیٹڈ کے حق میں 1.5 بلین روپے تک کی فنانسنگ حاصل کرنے کے لئے کارپوریٹ گارنٹی جاری کرنے کی مجاز ہے۔

مزید قرار پایا کہ کمپنی اس بات کو یقینی بنانے کے لئے گارنٹی جاری کرنے کی مجاز ہے کہ سی ای سی ایل ریکوڈک مائننگ کمپنی لمیٹڈ ("آر ڈی ایم سی") کے ساتھ معاہدے کے تحت اپنی ذمہ داریوں کو سرانجام دے، جس میں متعلقہ کمپنیوں پاکستان کیبلز لمیٹڈ اور انٹرنیشنل انڈسٹریز لمیٹڈ کے ساتھ مشترکہ اور متعدد ذمہ داریاں شامل ہیں۔

مزید قرار پایا کہ انٹرنیشنل اسٹیلز لمیٹڈ کے چیف ایگزیکٹو آفیسر اور/ یا چیف فنانشل آفیسر اور/ یا کمپنی سکریٹری، یا ایسا کوئی دوسرا شخص جو ان میں سے کسی کے ذریعہ مجاز ہو سکتا ہے، مشترکہ طور پر اور متعدد طور پر، تمام ضروری دستاویزات پر عمل درآمد کرنے اور فراہم کرنے، تمام ضروری اقدامات کرنے اور اس طرح کے تمام کام کرنے کا مجاز اور با اختیار ہے۔ پی ایس ایکس اور ایس ای سی پی اور/ یا کمپنی کے نام پر اور اس کے نام پر کسی بھی دوسری اتھارٹی کے ہاں تمام فائلنگ، جمع کرانے اور درخواستوں کو سرانجام دینے سمیت، اور ان میں سے کوئی بھی مندرجہ بالا قراردادوں کو پورا کرنے اور ان کے مقاصد کو پورا کرنے کے لئے مناسب یا اس کے سلسلے میں یا اس سے متعلق تمام درخواستوں کو سرانجام دینے تک محدود نہیں ہے۔

مزید قرار پایا کہ مذکورہ قراردادیں ایس ای سی پی یا کسی دوسرے ریگولیٹری باڈی کی جانب سے تجویز کردہ، ہدایت یا حذف کی جانے والی کسی بھی ترمیم، اصطلاح، اضافے یا حذف سے مشروط ہوں گی، جن تبدیلیوں کو ان خصوصی قراردادوں کا حصہ سمجھا جائے گا جب تک کہ شیئر ہولڈرز کوئی قراردادیں منظور کرنے کی ضرورت نہ ہو۔

2۔ کوئی دیگر امور

صاحبِ صدر کی اجازت سے کوئی دیگر امور جو غیر معمولی اجلاس عام میں سرانجام دئے جا سکیں۔

کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ (3)134 کے تحت مطلوبہ معلومات شیئر ہولڈرز کو بھیجے جانے والے غیر معمولی اجلاس عام کے نوٹس کے ساتھ فراہم کی جا رہی ہیں۔

بحکم بورڈ
انٹرنیشنل اسٹیلز لمیٹڈ
یوسف ایچ مرزا
چیف ایگزیکٹو آفیسر

کراچی: 18 جولائی 2024ء

نوٹ:

1۔ ویڈیو کانفرنسنگ سہولت کے ذریعے ای او جی ایم میں شرکت:

ویڈیو کانفرنسنگ کے ذریعے اجلاس میں شرکت کے خواہشمند شیئر ہولڈرز سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ مندرجہ ذیل معلومات کو بعنوان "رجسٹریشن برائے انٹرنیشنل اسٹیلز لمیٹڈ EOGM" کے ساتھ اپنے کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (سی این آئی سی) کے دونوں اطراف کی مؤثر کاپی کے ہمراہ investors@isl.com.pk پر ای میل کریں۔ ویڈیو لنکس اور لاگ ان اسناد صرف ان ممبروں کے ساتھ شیئر کی جائیں گی جن کی ای میلز، جن میں تمام مطلوبہ تفصیلات شامل ہیں، ای او جی ایم کے وقت سے کم از کم 48 گھنٹے پہلے موصول ہوئی ہیں۔

ویڈیو کانفرنسنگ کی سہولت کے ذریعے غیر معمولی اجلاس عام میں شرکت کے لئے رجسٹریشن
1۔ فولیو نمبر. /سی ڈی سی سرمایہ کار اکاؤنٹ نمبر/ ذیلی اکاؤنٹ نمبر۔ ____________
2۔ شیئر ہولڈر کا نام: ____________
3۔ سیل فون نمبر: ____________
4۔ ای میل ایڈریس: ____________
5۔ ای او جی ایم میں شرکت کے حق کے تعین کے لئے کتابوں کی بندش کے پہلے دن ملکیتی حصص کی تعداد: ____________

شیئر ہولڈرز ای میل ایڈریس: investors@isl.com.pk پر ای او جی ایم کے ایجنڈا آئٹمز کے لئے اپنے تبصرے اور سوالات بھی فراہم کر سکتے ہیں۔

2۔ حصص منتقلی کتابوں کی بندش

غیر معمولی اجلاس عام میں شرکت کے حق کے تعین کے لئے ممبران کا رجسٹر اور شیئر ٹرانسفر بکس 6 اگست 2024 تا 13 اگست 2024 (دونوں دن بشمول) تک بند رہیں گے۔

3۔ ای او جی ایم میں شرکت اور پراکسی کی تقرری

A۔ غیر معمولی اجلاس عام میں شرکت، تقریر اور ووٹ دینے کا حق رکھنے والا رکن کسی دوسرے رکن کو اپنے پراکسی کے طور پر مقرر کرنے کا حق رکھتا ہے جو اس کی طرف سے شرکت، تقریر اور ووٹ دے۔

B۔ پراکسی اور پاور آف اٹارنی یا دیگر اتھارٹی کا تقرر کرنے والا دستاویز جس کے تحت اس پر دستخط کیے گئے ہیں یا پاور یا اتھارٹی کی نوٹرائزڈ سرٹیفائیڈ کاپی اجلاس کے وقت سے کم از کم 48 گھنٹے پہلے کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر میں جمع کرانا ضروری ہے۔ پراکسی فارم منسلک ہے۔

C۔ سی ڈی سی اکاؤنٹ ہولڈرز کو سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی جانب سے 26 جنوری 2000 کو جاری کردہ سرکلر 1 میں بیان کردہ ہدایات پر عمل کرنا ہوگا۔

i) ای او جی ایم میں شرکت کے لئے

a) بصورت افراد، اکاؤنٹ ہولڈر یا ذیلی اکاؤنٹ ہولڈر جس کی سیکورٹیز اور ان کی رجسٹریشن کی تفصیلات ریگولیشنز کے مطابق اپ لوڈ کی گئی ہیں، اجلاس میں شرکت کے وقت اپنا کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (سی این آئی سی) دکھا کر اپنی شناخت ثابت کرے گا۔

b) کارپوریٹ ادارے کی صورت میں، اجلاس کے وقت بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/ پاور آف اٹارنی پیش کیا جائے گا جس پر نامزد کے نمونے کے دستخط ہوں گے (بشرطیکہ یہ پہلے فراہم نہ کیا گیا ہو)۔

ii) پراکسی مقرر کرنے کے لئے

a) بصورت افراد، اکاؤنٹ ہولڈر یا ذیلی اکاؤنٹ ہولڈر جس کی رجسٹریشن کی تفصیلات سی ڈی سی کے ضوابط کے مطابق اپ لوڈ کی گئی ہیں، مذکورہ بالا ضرورت کے مطابق پراکسی فارم جمع کرائیں گے۔

b) بینیفشل اونرز اور پراکسی کے شناختی کارڈ کی تصدیق شدہ کاپیاں پراکسی فارم کے ساتھ پیش کی جائیں گی۔ پراکسی اجلاس کے وقت اپنا اصل شناختی کارڈ پیش کرے گا۔

4۔ لازمی معلومات۔(ای میل، شناختی کارڈ، IBAN اور زکوۃ ڈیکلیریشن)

A۔ کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 119 اور کمپنیز ریگولیشنز 2024 کے ریگولیشن 47 کی تعمیل میں ممبران سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ فوری طور پر اپنی لازمی معلومات جیسے کہ CNIC نمبر، تازہ ترین میلنگ ایڈریس، ای میل، رابطہ موبائل/ ٹیلی فون نمبر اور بین الاقوامی بینکنگ اکاؤنٹ نمبر (آئی بی اے این) اپنے شناختی کارڈ کی کاپی کے ساتھ فراہم کریں تا کہ ہمارے ریکارڈ کو اپ ڈیٹ کیا جا سکے اور قانون کی عدم تعمیل سے بچا جا سکے۔ بصورت دیگر کمپنیز (ڈیویڈنڈ کی تقسیم) ریگولیشنز، 2017 کے ریگولیشن 6 کی شرائط کے تحت تمام ڈیویڈنڈ روک لئے جائیں گے۔

- فزیکل شیئرز کے لئے M/s THK Associates (Pvt) Ltd.
- سی ڈی ایس میں حصص کے لئے CDC انویسٹر اکاؤنٹ سروسز یا متعلقہ ادارہ

B۔ ممبران سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ زکوٰۃ و عشر آرڈیننس 1980 کے مطابق زکوٰۃ سے استثنیٰ کے لیے اعلامیہ (سی زیڈ-50) جمع کرائیں اور اگر پتہ میں کوئی تبدیلی ہو تو مطلع کریں۔

5۔ جانچ پڑتال کرنے والے کے بارے میں معلومات

کمپنیز (پوسٹل بیلٹ) ریگولیشنز 2018 کے ریگولیشنز (4)4 اور 11 کے مطابق، 13 اگست، 2024 کو منعقد ہونے والے آئندہ غیر معمولی اجلاس عام کے لئے جانچ پڑتال کرنے والے کے بارے میں ممبران کو مندرجہ ذیل معلومات فراہم کی جا رہی ہیں۔

جانچ پڑتال کرنے والے کا نام:	یو ایچ وائی حسن نعیم اینڈ کمپنی، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس
قابلیت اور تجربہ:	انسٹی ٹیوٹ آف چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس آف پاکستان کی طرف سے جاری کردہ QCR ریٹڈ میں مندرجہ آئی سی اے پی کے تجربہ کار اور 33 سال سے 15 سال تک تجربہ کار ارکان کے انفرادی تجربے کے ساتھ۔ یو ایچ وائی کو کمپنیز (پوسٹل بیلٹ) ریگولیشن 2018 کے تحت جانچ پڑتال کرنے والے کے طور پر مقرر کیا گیا ہے۔ وہ ریگولیشنز کے ذریعہ مقرر کردہ اہلیت کی تمام شرائط کو پورا کرتے ہیں اور ووٹنگ کے عمل کی آزادانہ جانچ پڑتال کے لئے ضروری علم اور تجربہ رکھتے ہیں۔
تقرری کا مقصد:	کمپنی کو کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 199 کے مطابق متعلقہ کمپنیوں میں سرمایہ کاری سے متعلق امور سرانجام دینے کے لئے عام اجلاس میں ووٹنگ کے مقصد کے لئے ایک جانچ پڑتال کرنے والا مقرر کرنا ضروری ہے۔ لہذا جانچ پڑتال کرنے والا مقرر کیا گیا ہے تا کہ اس بات کا مشاہدہ کیا جا سکے کہ مناسب احتیاطی تدابیر سمیت ووٹنگ کے عمل کے تسلی بخش طریقہ کار کو یقینی بنایا جائے اور ریگولیشن 11 اے کے تحت رپورٹ کیا جائے۔

کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ (3)134 کے تحت 13 اگست 2024 کو منعقد ہونے والے کمپنی کے شیئر ہولڈرز کے غیر معمولی اجلاس عام میں لین دین سے متعلق مادی حقائق کا بیان

خصوصی امور

ایجنڈا آئٹم 1-ایسوسی ایٹڈ کمپنی میں سرمایہ کاری-چنائے انجینئرنگ اینڈ کنسٹرکشن (پرائیویٹ) لمیٹڈ

بیان ہذا غیر معمولی اجلاس عام ("ای او جی ایم") کے آئٹم 1 میں بیان کردہ خصوصی قراردادوں کے بارے میں مادی حقائق کو بیان کرتا ہے، جس کا مقصد 13 اگست، 2024 کو منعقد ہونے والے کمپنی کے ای او جی ایم میں منظور کرنا ہے۔

کمپنی کی خواہش ہے کہ:

(i) کمپنیز ایکٹ 2017ء کی دفعہ (C)(1)83 کے تحت چنائے انجینئرنگ اینڈ کنسٹرکشن (پرائیویٹ) لمیٹڈ ("سی ای سی ایل") کے ہر ایک 10 روپے (پاکستانی دس روپے) کی مساوی قیمت پر 4,845,000 (صرف چار ملین آٹھ سو پینتالیس ہزار) عام حصص جن کی مجموعی مالیت -/48,450,000 پاکستانی روپے (صرف اڑتالیس ملین چار سو پچاس ہزار پاکستانی روپے) یا CECL کے بعد از اجراء پیڈ اپ سرمایہ کا 17 فیصد بنتے ہیں کو سبسکرائب کریں۔

(ii) ضرورت پڑنے پر KIBOR+3 فیصد کے مارک اپ پر 300 ملین روپے تک کے قلیل مدتی قرضوں کی فراہمی کے ذریعے سی ای سی ایل میں سرمایہ کاری کرنا۔

(iii) سی ای سی ایل کے لئے 1.5 بلین روپے تک کی فنانسنگ حاصل کرنے کے لئے حبیب بینک لمیٹڈ کے حق میں کارپوریٹ گارنٹی جاری کرنا۔

(iv) اس بات کو یقینی بنانے کے لئے گارنٹی جاری کرنا کہ سی ای سی ایل RDMC کے ساتھ معاہدے کے تحت اپنی ذمہ داریاں پوری کرے، جس میں متعلقہ کمپنیوں پاکستان کیبلز لمیٹڈ اور انٹرنیشنل انڈسٹریز لمیٹڈ کے ساتھ مشترکہ اور متعدد ذمہ داریاں شامل ہیں۔

مذکورہ بالا کی روشنی میں کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز نے 18 جولائی 2024 کو منعقدہ اپنے اجلاس میں انتظامیہ کی جانب سے مذکورہ تجویز کی سفارش کی ہے۔

کمپنیز (ایسوسی ایٹڈ کمپنیوں یا ایسوسی ایٹڈ انڈرٹیکنگز میں سرمایہ کاری) ریگولیشنز، 2017 کے تحت درکار معلومات درج ذیل ہیں:

(A) متعلقہ کمپنی یا متعلقہ ادارے کے بارے میں معلومات:

(i)	متعلقہ کمپنی یا متعلقہ ادارے کا نام؛	چنائے انجینئرنگ اینڈ کنسٹرکشن (پرائیویٹ) لمیٹڈ (سی ای سی ایل)
(ii)	تعلقات کی بنیاد	مشترکہ ڈائریکٹرشپ جناب کمال اے چنائے اور جناب مصطفیٰ اے چنائے
(iii)	پچھلے تین سالوں کے لئے فی حصص آمدنی؛	NA-آپریشن شروع نہیں ہوا
(iv)	تازہ ترین آڈٹ شدہ مالی گوشواروں کی بنیاد پر فی حصص کی بریک اپ ویلیو؛	NA-آپریشن شروع نہیں ہوا
(v)	مالی پوزیشن، بشمول اس کے تازہ ترین مالی گوشواروں کی بنیاد پر مالی پوزیشن اور منافع اور نقصان کے اکاؤنٹ کے بیان کی اہم آئٹمز؛ اور	NA-آپریشن شروع نہیں ہوا
(vi)	کسی متعلقہ کمپنی یا متعلقہ ادارے کے منصوبے کے سلسلے میں سرمایہ کاری کی صورت میں جس نے کام شروع نہیں کیا ہے، مزید معلومات درج ذیل ہیں، یعنی،	
(I)	منصوبے کی تفصیل اور تصور کے بعد سے اس کی تاریخ؛	سی ای سی ایل نے ریکوڈک مائننگ کمپنی کے ساتھ ریکوڈک میں مستقل رہائش کے ڈیزائن اور تعمیر کے لئے معاہدہ کیا ہے۔
(II)	کام کی تکمیل کی تاریخ اور متوقع تاریخ؛	جولائی 2024 تا دسمبر 2025 تک، معاہدے میں توسیع سے مشروط
(III)	وہ وقت جس تک اس طرح کے منصوبے تجارتی طور پر فعال ہو جائیں گے۔	تقریباً 18 ماہ
(IV)	متوقع وقت جس تک منصوبہ سرمایہ کاری پر منافع ادا کرنا شروع کرے گا۔ اور	منصوبے کی تکمیل کے بعد جب سی ای سی ایل کے ممبران کو منافع کی ادائیگی کی جاتی ہے
(V)	نقد اور غیر نقد رقم کے درمیان فرق کرنے کے لئے پروموٹرز، سپانسرز، متعلقہ کمپنی یا متعلقہ اداروں کی طرف سے سرمایہ کاری کئے گئے فنڈز یا کی گئی سرمایہ کاری؛	ایکویٹی کے ذریعے 48.45 ملین روپے۔ اس کے علاوہ کمپنی 300 ملین روپے تک کا قرض دے رہی ہے اور سی ای سی ایل کے لئے فنڈنگ کو محفوظ بنانے اور آر ڈی ایم سی کے ساتھ اپنے معاہدوں کی ذمہ داریوں کی انجام دہی کو یقینی بنانے کے لئے گارنٹی فراہم کر رہی ہے۔
(B)	**عمومی معلومات:-**	
(i)	زیادہ سے زیادہ سرمایہ کاری جو کی جائے گی۔	(i) 48.45 ملین روپے (ایکویٹی) (ii) 300 ملین روپے تک (قرض)
(ii)	مقصد، اس طرح کی سرمایہ کاری سے سرمایہ کار کمپنی اور اس کے ممبروں کو حاصل ہونے والے فوائد اور سرمایہ کاری کی مدت؛	آئی ایس ایل کی آمدنی کے ذرائع کو متنوع بنانے کے لئے، سی ای سی ایل کو دیئے جانے والے تعمیراتی منصوبوں میں پہلی پسند کا سپلائر بنے اور سی ای سی ایل کی توسیع کو آسان بنا کر منافع اور شیئر ہولڈر کی قدر کو زیادہ سے زیادہ کریں۔
(iii	سرمایہ کاری کے لئے استعمال ہونے والے فنڈز کے ذرائع اور جہاں قرض شدہ فنڈز کا استعمال کرتے ہوئے سرمایہ کاری کا ارادہ ہے،	اپنے ذرائع سے

(I)	قرضوں کے ذریعے سرمایہ کاری کا جواز؛	NA
(II)	اس طرح کے فنڈز کے حصول کے لئے ضمانت، فراہم کردہ گارنٹی اور گروی رکھے گئے اثاثوں کی تفصیل؛ اور	NA
(III	لاگت کے فوائد کا تجزیہ؛	NA
(IV)	مجوزہ سرمایہ کاری کے سلسلے میں متعلقہ کمپنی یا متعلقہ ادارے کے ساتھ معاہدے کی نمایاں خصوصیات، اگر کوئی ہوں؛	NA
(V)	ڈائریکٹرز، سپانسرز، اکثریتی حصص داروں اور ان کے رشتہ داروں کی، متعلقہ کمپنی یا متعلقہ ادارے یا زیر غور لین دین میں براہ راست یا بالواسطہ دلچسپی، اگر کوئی ہو؛	جناب مصطفیٰ اے چنائے اور جناب کمال اے چنائے دونوں کمپنیوں کے مشترکہ ڈائریکٹر ہیں۔
(VI)	اگر متعلقہ کمپنی یا متعلقہ ادارے میں کوئی سرمایہ کاری پہلے ہی کی جا چکی ہے تو، ایسی سرمایہ کاری کی کارکردگی کا جائزہ بشمول کسی بھی خرابی کے لئے مکمل معلومات/ جواز یا معافی؛ اور	کوئی نہیں
(vii)	لین دین کو سمجھنے کے لئے ممبروں کے لئے ضروری دیگر اہم تفصیلات؛	کوئی نہیں
(b)	ایکویٹی سرمایہ کاری کے معاملے میں ریگولیشن 3 کے ذیلی ریگولیشن (1) کی شق (اے) کے تحت فراہم کردہ انکشافات کے علاوہ مندرجہ ذیل انکشافات کیے جائیں گے۔	
(i)	زیادہ سے زیادہ قیمت جس پر سیکورٹیز حاصل کی جائیں گی۔	10 روپے فی حصص
(ii)	اگر لسٹڈ سیکورٹیز کی صورت میں خریداری کی قیمت مارکیٹ ویلیو سے زیادہ ہے اور غیر لسٹڈ سیکیورٹیز کی صورت میں منصفانہ قیمت، اس کا جواز؛	NA
(iii)	حاصل کی جانے والی سیکورٹیز کی زیادہ سے زیادہ تعداد؛	10 روپے کے 4,845,000 عام حصص

(iv)	مجوزہ سرمایہ کاری سے پہلے اور بعد میں رکھی گئی سیکورٹیز کی تعداد اوران کا فیصد؛	سرمایہ کاری سے پہلے رکھی گئی سیکورٹیز=0%-0 حصص سرمایہ کاری کے بعد سیکورٹیز= 4,845,000-17% عام حصص
(v)	موجودہ اور پچھلے بارہ ہفتوں کی مجموعی اوسط مارکیٹ قیمت جہاں لسٹڈ سیکورٹیز میں سرمایہ کاری کرنے کی تجویز ہے۔اور	NA
(vi)	غیر لسٹڈ سیکورٹیز میں سرمایہ کاری کے لئے ریگولیشن 5 کے ذیلی ریگولیشن (1) کے لحاظ سے منصفانہ قیمت کا تعین؛	10 روپے فی حصص
(C)	قرضوں، ایڈوانسز اور گارنٹیز کی شکل میں سرمایہ کاری کی صورت میں ریگولیشن 3 کے ذیلی ریگولیشن (1) کی شق (اے) کے تحت فراہم کردہ معلومات کے علاوہ مندرجہ ذیل انکشافات کیے جائیں گے۔	
(i)	کیٹگری کے لحاظ سے سرمایہ کاری کی رقم؛	300 ملین روپے تک کا قلیل مدتی قرضہ۔ 1.5 بلین روپے تک کی فنانسنگ حاصل کرنے کے لئے سی ای سی ایل کے لئے کارپوریٹ گارنٹی۔ اس بات کو یقینی بنانے کی گارنٹی کہ سی ای سی ایل RDMC، جوائنٹ اور متعدد متعلقہ کمپنیوں انٹرنیشنل انڈسٹریز لمیٹڈ اور پاکستان کیبلز لمیٹڈ کے ساتھ اپنی معاہدوں کی ذمہ داریاں پوری کرے۔
(ii)	سرمایہ کاری کرنے والی کمپنی کی اوسط قرض لینے کی لاگت، متعلقہ مدت کے لیے کراچی انٹر بینک آفرڈ ریٹ (کائبر)، شریعت کے مطابق مصنوعات کے لیے شرح منافع اور متعلقہ مدت کے لیے غیر فنڈڈ سہولیات کے لیے شرح منافع، جو بھی صورت ہو۔	مالی سہولیات کیلئے کمپنی کا اوسط شرح سود 15 فیصد سالانہ ہے۔ غیر مالی اعانت والی سہولیات کے لئے، اوسط بینک شرحیں تقریباً 0.6 فیصد سالانہ ہیں۔
(iii)	سرمایہ کاری کمپنی کی جانب سے وصول کی جانے والی شرح سود، مارک اپ، منافع، فیس یا کمیشن وغیرہ؛	ٹرم لون کے لئے =KIBOR+3% گارنٹی کے لئے 0.6%+
(iv)	مجوزہ سرمایہ کاری کے سلسلے میں حاصل کی جانے والی ضمانت یا سیکورٹی کی تفصیلات؛	غیر محفوظ
(v)	اگر سرمایہ کاری میں تبدیلی کی خصوصیت ہے یعنی یہ سیکورٹیز میں تبدیل ہونے کے قابل ہے تو، یہ حقیقت شرائط وضوابط کے ساتھ ساتھ تبدیلی کے فارمولے، ایسے حالات جن میں تبدیلی واقع ہوسکتی ہے اور وہ وقت جب تبدیلی قابل عمل ہوسکتی ہے۔اور	NA
(vi)	متعلقہ کمپنی یا متعلقہ ادارے کو دیے جانے والے قرضوں یا پیشگیوں کی ادائیگی کا شیڈول اور شرائط وضوابط۔	KIBOR 21% سپریڈ 3% مجموعی شرح سود 24% تمام قلیل مدتی قرضوں کو سال کے آخر تک اصل اور مارک اپ کے طور پر طے کیا جائے گا۔

3۔ کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز اس بات کی تصدیق کرتے ہیں کہ انہوں نے مجوزہ سرمایہ کاری کے لئے ضروری جانچ پڑتال کی ہے۔

4	**دیگر معلومات جو اراکین کے سامنے ظاہر کی جائیں گی۔**	
(I)	اگر متعلقہ کمپنی یا متعلقہ ادارہ یا اس کا کوئی اسپانسر یا ڈائریکٹر بھی سرمایہ کاری کمپنی کا رکن ہے تو متعلقہ کمپنی یا متعلقہ ادارے اور سرمایہ کاری کمپنی میں اس کے سپانسرز اور ڈائریکٹرز کی دلچسپی کے بارے میں معلومات ایکٹ کی دفعہ 199 کے مطابق اراکین کی منظوری کے لئے بلائے گئے عام اجلاس کے نوٹس میں ظاہر کی جائیں گی۔	سی ای سی ایل کے دو سپانسرز/ ڈائریکٹرز جناب مصطفیٰ اے چنائے اور جناب کمال اے چنائے بھی سرمایہ کاری کمپنی میں اسپانسر/ ڈائریکٹر ہیں۔

مذکورہ بالا منظوریاں کمپنی کے غیر معمولی اجلاس عام میں منظوری کی تاریخ سے بارہ (12) ماہ کے لئے عمل درآمد کے لئے مؤثر رہیں گی۔

ڈائریکٹرز براہ راست یا بالواسطہ طور پر مذکورہ بالا خصوصی امور میں، سوائے کمپنی کے ڈائریکٹرز اور شیئر ہولڈرز کے دلچسپی نہیں رکھتے ہیں۔

الیکٹرانک ووٹنگ کی سہولت کا طریقہ کار اور خصوصی امور پر پوسٹل بیلٹ کے ذریعے ووٹنگ

ممبران کو بذریعہ ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان ("ایس ای سی پی") کی جانب سے 05 دسمبر 2022 کو جاری کردہ نوٹیفکیشن کے ذریعے کمپنیز (پوسٹل بیلٹ) ریگولیشنز، 2018 ترمیم شدہ کے مطابق، جس میں ایس ای سی پی نے تمام لسٹڈ کمپنیوں کو ہدایت کی ہے کہ وہ الیکٹرانک ووٹنگ کی سہولت اور ڈاک کے ذریعے ووٹنگ کا حق فراہم کریں۔

اس کے مطابق، انٹرنیشنل اسٹیلز لمیٹڈ ("کمپنی") کے ممبران کو منگل 13 اگست 2024 کو دوپہر 12:00 بجے منعقد ہونے والے اپنے آئندہ غیر معمولی اجلاس عام میں الیکٹرانک ووٹنگ کی سہولت کے ذریعے یا ڈاک کے ذریعے ووٹ ڈالنے کا حق استعمال کرنے کی اجازت ہوگی۔

ممبران کی سہولت کے لئے بیلٹ پیپر کو اس نوٹس کے ساتھ منسلک کیا گیا ہے اور یہ ڈاؤن لوڈ کے لئے www.isl.com.pk پر کمپنی کی ویب سائٹ پر بھی دستیاب ہے۔

ای-ووٹنگ کا طریقہ کار:

(a) ای ووٹنگ کی سہولت کی تفصیلات کمپنی کے ان ممبروں کے ساتھ ای میل کے ذریعے شیئر کی جائیں گی جن کے پاس 5 اگست 2024 کو کاروبار کے اختتام تک کمپنی کے ممبروں کے رجسٹر میں ان کے مؤثر شناختی کارڈ نمبر، سیل نمبر اور ای میل پتے دستیاب ہوں گے۔

(b) ویب ایڈریس، لاگ ان کی تفصیلات، ممبروں کو ای میل کے ذریعہ مطلع کیا جائے گا۔ سیکیورٹی کوڈز ویب پورٹل M/s THK Associates (Pvt) Ltd. (ای ووٹنگ سروس فراہم کنندہ ہونے کے ناطے) سے ایس ایم ایس کے ذریعے ممبران کو مطلع کیے جائیں گے۔

(c) ای ووٹنگ کے ذریعے ووٹ ڈالنے کا ارادہ رکھنے والے اراکین کی شناخت الیکٹرانک دستخط یا لاگ ان کی تصدیق کے ذریعے کی جائے گی۔

(d) ای ووٹنگ لائنیں 8 اگست 2024, صبح 09:00 بجے شروع اور 12 اگست 2024 کو شام 5:00 بجے بند ہوں گی۔ ارکان اس مدت میں کسی بھی وقت اپنا ووٹ ڈال سکتے ہیں۔ ایک بار جب کسی رکن کی طرف سے قرارداد پر ووٹ ڈال دیا جاتا ہے تو، اسے بعد میں اسے تبدیل کرنے کی اجازت نہیں دی جائے گی۔

پوسٹل بیلٹ کے ذریعے ووٹنگ کا طریقہ کار:

(a) ممبران اس بات کو یقینی بنائیں گے کہ کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (سی این آئی سی) کی کاپی کے ساتھ باقاعدہ طور پر پُر اور دستخط شدہ بیلٹ پیپر کمپنی کے رجسٹرڈ ایڈریس، 101 بیومونٹ پلازہ، 10 بیومونٹ روڈ، کراچی- 75530 یا investors@isl.com.pk پر ای میل کے ذریعے چیئرمین کو 12 اگست، 2024 تک غیر معمولی اجلاس عام سے ایک دن پہلے پہنچ جانا چاہئے۔ بیلٹ پیپر پر دستخط شناختی کارڈ پر دستخط سے مماثل ہوں گے۔

انٹرنیشنل اسٹیلز لمیٹڈ

پوسٹل بیلٹ پیپر

بروز منگل 13 اگست 2024ء کو دوپہر 12:00 بجے بیچ لگژری ہوٹل آف: ایم ٹی خان روڈ، کراچی یو اے این: 019-019-111 ویب سائٹ: www.isl.com.pk میں منعقد ہونے والے غیر معمولی اجلاس عام میں خصوصی کاروبار کے لئے ڈاک کے ذریعے ووٹنگ کے لئے۔

فولیو/سی ڈی ایس اکاؤنٹ نمبر	
شیئر ہولڈر/ پراکسی ہولڈر کا نام	
رجسٹرڈ ایڈریس	
ملکیتی حصص کی تعداد	
CNIC / پاسپورٹ نمبر (غیر ملکیوں کے معاملے میں) (کاپی منسلک کی جائے گی)	
اضافی معلومات اور وضاحتیں (باڈی کارپوریٹ، کارپوریشن اور وفاقی حکومت کے نمائندے کی صورت میں)	
مجاز دستخط کنندہ کا نام	
CNIC / پاسپورٹ نمبر مجاز دستخط کنندہ (غیر ملکیوں کے معاملے میں) (کاپی منسلک کی جائے)	

ایجنڈا آئٹم نمبر 1 - ایسوسی ایٹڈ کمپنی میں سرمایہ کاری - چنائے انجینئرنگ اینڈ کنسٹرکشن (پرائیویٹ) لمیٹڈ

قرار پایا ہے کہ قابل اطلاق قوانین کی تعمیل سے مشروط کمپنی 4,845,000 (صرف چار ملین آٹھ سو پینتالیس ہزار) عام حصص جو کہ 10 پاکستانی روپے (پاکستانی دس روپے) کی مساوی قیمت کے جن کی مجموعی مالیت -/48,450,000 روپے (صرف اڑتالیس ملین چار سو پچاس ہزار پاکستانی روپے) یا سی ای ایل کے ایسے حصص کو سبسکرائب کر کے چنائے انجینئرنگ اینڈ کنسٹرکشن (پرائیویٹ) لمیٹڈ ("سی ای سی ایل") کے بعد از اجرا پیڈ اپ سرمایہ کا 17 فیصد بنتی ہے کو سبسکرائب کرنے اور اس طرح کے تمام اقدامات کرنے کا اختیار رکھتی ہے، بشمول ایس ای سی پی کی اجازت حاصل کرنے کے لئے مطلوبہ درخواستیں داخل کرنا، اگر کوئی ہو، اور/ یا کوئی دیگر ریگولیٹری منظوری جو عام حصص کے اجراء کے لئے قابل اطلاق قوانین کے تحت ضروری ہو سکتی ہے۔

مزید قرار پایا کہ اگر ضرورت پڑی تو کمپنی سی ای سی ایل میں سرمایہ کاری کرنے اور KIBOR+3 فیصد کے مارک اپ پر 300 ملین پاکستانی روپے تک کے قلیل مدتی قرضے فراہم کر کے سرمایہ کاری کرنے کی مجاز ہوگی۔

مزید قرار پایا کہ کمپنی سی ای سی ایل کے لیے حبیب بینک لمیٹڈ کے حق میں 1.5 بلین روپے تک کی فنانسنگ حاصل کرنے کے لئے کارپوریٹ گارنٹی جاری کرنے کی مجاز ہے۔

مزید قرار پایا کہ کمپنی اس بات کو یقینی بنانے کے لئے گارنٹی جاری کرنے کی مجاز ہے کہ سی ای سی ایل ریکوڈک مائننگ کمپنی لمیٹڈ ("آر ڈی ایم سی") کے ساتھ معاہدے کے تحت اپنی ذمہ داریوں کو سرانجام دے، جس میں متعلقہ کمپنیوں پاکستان کیبلز لمیٹڈ اور انٹرنیشنل انڈسٹریز لمیٹڈ کے ساتھ مشترکہ اور متعدد ذمہ داریاں شامل ہیں۔

مزید قرار پایا کہ انٹرنیشنل اسٹیلز لمیٹڈ کے چیف ایگزیکٹو آفیسر اور/ یا چیف فنانشل آفیسر اور/ یا کمپنی سکریٹری، یا ایسا کوئی دوسرا شخص جو ان میں سے کسی کے ذریعہ مجاز ہو سکتا ہے، مشترکہ طور پر اور متعدد طور پر، تمام ضروری دستاویزات پر عمل درآمد کرنے اور فراہم کرنے، تمام ضروری اقدامات کرنے اور اس طرح کے تمام کام کرنے کا مجاز اور بااختیار ہے۔ پی ایس ایکس اور ایس ای سی پی اور/ یا کمپنی کے نام پر اور اس کے نام پر کسی بھی دوسری اتھارٹی کے ہاں تمام فائلنگ، جمع کرانے اور درخواستوں کو سرانجام دینے سمیت، اور ان میں سے کوئی بھی مندرجہ بالا قراردادوں کو پورا کرنے اور ان کے مقاصد کو پورا کرنے کے لئے مناسب یا اس کے سلسلے میں یا اس سے متعلق تمام درخواستوں کو سرانجام دینے تک محدود نہیں ہے۔

مزید قرار پایا کہ مذکورہ قراردادیں ایس ای سی پی یا کسی دوسرے ریگولیٹری باڈی کی جانب سے تجویز کردہ، ہدایت یا حذف کی جانے والی کسی بھی ترمیم، اصطلاح، اضافے یا حذف سے مشروط ہوں گی، جن تبدیلیوں کو ان خصوصی قراردادوں کا حصہ سمجھا جائے گا جب تک کہ شیئر ہولڈرز کوئی قراردادیں منظور کرنے کی ضرورت نہ ہو۔

انتخابات کے لئے ہدایات

1۔ براہ کرم متعلقہ باکس کو ٹک کر کے (/) اپنے ووٹ کی نشاندہی کریں۔

2۔ اگر دونوں خانوں کو (/ کے طور پر نشان زد کیا گیا ہے تو، آپ کے انتخاب کو "مسترد" سمجھا جائے گا۔

ہم مندرجہ بالا قرارداد کے حوالے سے اپنا ووٹ بیلٹ کے ذریعے استعمال کرتے ہوئے قرارداد پر اپنی رضامندی یا اختلاف کا اظہار کرتے ہوئے نیچے مناسب باکس میں ٹک (/) کا نشان لگاتے ہیں۔

قرارداد	میں/ہم اس قرارداد پر اتفاق کرتے ہیں (For)	میں/ہم اس قرارداد سے اختلاف کرتے ہیں (AGAINST)
قرارداد برائے ایجنڈا آئٹم نمبر 1		

1۔ باقاعدہ پُر شدہ بیلٹ پیپر چیئرمین کو 101 بیومونٹ پلازہ، 10 بیومونٹ روڈ، کراچی - 75530 پر بھیجا یا investors@isl.com.pk پر ای میل کیا جائے۔

2۔ CNIC / پاسپورٹ کی کاپی (غیر ملکی کی صورت میں) پوسٹل بیلٹ فارم کے ساتھ منسلک کی جانی چاہیئے۔

3۔ بیلٹ پیپر 12 اگست 2024 تک کاروباری اوقات میں چیئرمین تک پہنچنا چاہیے۔ اس تاریخ کے بعد موصول ہونے والے کسی بھی پوسٹل بیلٹ کو ووٹنگ کے لئے زیرِ غور نہیں لایا جائے گا۔

4۔ بیلٹ پیپر پر دستخط شناختی کارڈ/ پاسپورٹ (غیر ملکی کی صورت میں) پر دستخط کے ساتھ مماثل ہونا چاہیئے۔

5۔ نامکمل، غیر دستخط شدہ، غلط، مسخ شدہ، پھٹے ہوئے، مسخ شدہ، غیر تحریری انتخابی کاغذات کو مسترد کر دیا جائے گا۔

6۔ کارپوریٹ، کارپوریشن یا وفاقی حکومت کے نمائندے کی صورت میں بیلٹ پیپر فارم کے ساتھ کسی مجاز شخص کے شناختی کارڈ کی کاپی، بورڈ ریزولوشن کی تصدیق شدہ کاپی/ پاور آف اٹارنی/ اتھارٹی لیٹر وغیرہ شامل ہونا ضروری ہے، جو کمپنیز ایکٹ 2017ء کے سیکشن 138 یا 139 کے مطابق قابل اطلاق ہے۔

7۔ بیلٹ پیپر فارم کمپنی کی ویب سائٹ: www.isl.com.pk پر بھی رکھا گیا ہے۔ ارکان ویب سائٹ سے بیلٹ پیپر ڈاؤن لوڈ کر سکتے ہیں یا اخبارات میں شائع ہونے والی اصل/ فوٹو کاپی استعمال کر سکتے ہیں۔

____
شیئر ہولڈر/ پراکسی ہولڈر/ مجاز دستخط کنندہ کے دستخط

(کارپوریٹ ادارے کی صورت میں، براہ کرم کمپنی کی مہر چسپاں کریں)

____
تاریخ

INTERNATIONAL STEELS LIMITED

PROXY FORM

I / We ____

of ____

being a member of **INTERNATIONAL STEELS LIMITED** and holder of ____________________

ordinary shares as per Share Register Folio No. __________________ and / or CDC Participant I.D.

No. _________________________ and Sub Account No. ______________________

hereby appoint ____ of ____________

_________________________ or failing him ______________________________

of ____

as my proxy to vote for me and on my behalf at the Extraordinary General Meeting (EOGM) of the Company to be held on August 13, 2024 and at any adjournment thereof.

Signed this ________________ day of ________________ 2024

WITNESS:

1 Signature ______________________________

Name ______________________________

Address ______________________________

CNIC / Passport No. ________________________

Signature

Revenue Stamp

(Signature should agree with the specimen signature registered with the Company)

2 Signature ______________________________

Name ______________________________

Address ______________________________

CNIC / Passport No. ________________________

Note: Proxies, in order to be effective, must be received by the Company not less than 48 hours before the meeting. A proxy must be a member of the Company.

CDC Shareholders and their proxies are each requested to attach an attested photocopy of their Computerized National Identity Card or Passport with this proxy form before submission to the Company.