



2023

Notice of 17th Annual Review Meeting



Notice of 17th Annual Review Meeting

Notice is hereby given that 17th Annual Review Meeting of Certificate Holders of **First Treet Manufacturing Modaraba ("Company")** will be held on Friday, October 27, 2023 at 10:30 A.M at 72-B, Industrial Area, Kot Lakhpat, Lahore (Registered Address) to transact the following business: -

ORDINARY BUSINESS:

1. To confirm the Minutes of last Annual Review Meeting held on October 27, 2022.
2. To receive, consider and adopt the Annual Audited Accounts of the Modaraba for the Year Ended June 30, 2023, together with the Directors' and Auditors' Reports thereon.
3. To appoint External Auditors of the Modaraba for the year ending June 30, 2024 and to fix their remuneration. M/S Rehman Sarfaraz Rahim Iqbal Rafiq & Co, Chartered Accountant have offered themselves for re-appointment.
4. The approval of shareholder in accordance with S.R.O. 389 (I)/2023.- In exercise of the powers conferred by Section 510(1), 223(6) and 223(6) of the Companies Act, 2017 (the "Act"), with the provision of the Electronic Transaction Ordinance, 2002 and in supersession/partial modification of the notification S.R.O 787 (I)/2014, to circulate the annual balance sheet and profit and loss account, auditor's report and directors report, etc ("Annual Audited Financial Statements") to its shareholders through QR enable code and weblink subject to fulfilment of requirements.

SPECIAL BUSINESS:

AGENDA NO 5 – Amendment in Prospectus.

To consider, and thought fit, to pass with or without modification(s), the following special resolution for amendment in the Prospectus of the Company.

Resolved That subject to approval of the Modaraba Division/Wing of Securities Exchange Commission of Pakistan, the Prospectus of the First Treet Manufacturing Modaraba be and is hereby amended by way of addition of the following clause in Part I of the Prospectus:

"The Modaraba may, by Special Resolution, reduce its Modaraba Fund/Paid-up Capital in any manner, subject to confirmation by the Court and/or any incidental authorisation and consent required under applicable law"

FURTHER RESOLVED THAT, the Chief Executive Officer and/or Chief Financial Officer and/or the Company Secretary be and are hereby jointly and severally authorised to sign all such forms and returns and other documents and to do all such acts, deeds and things as may be necessary to give effect to the aforesaid resolution.

FURTHER RESOLVED THAT, the Chief Executive Officer and/or Chief Financial Officer and/or the Company Secretary are authorized to delegate all or any of their powers provided hereinabove to any person under authority letter.

By order of the Board



(Zunaira Dar)

Company Secretary

LAHORE:

October 05, 2023

Notice of 17th Annual Review Meeting

Notes:

1. The Certificate Transfer Books will remain closed from October 21, 2023 to October 27, 2023 (both days inclusive) for the purpose of determination of names of the certificate holders for attendance of Annual Review Meeting. The Certificate Holders whose names appear on the Register of Certificate Holders of First Treet Manufacturing Modaraba as on October 20, 2023 will be eligible to attend the Annual Review Meeting.
2. In case of individuals, the account holder and/or person whose securities are in CDC sub account or investor account shall show their identity by showing original computerized national identity card (CNIC) or original passport at the time of attending the meeting, CDC sub account holders/investor account holders are also requested to bring their account numbers maintained with CDC.
3. In case of corporate entity, board of director's resolution/power of attorney with specimen signatures of the nominee shall be produced (unless it has been provided earlier) at the time of meeting.
4. The Individual Certificate Holders who have not yet submitted photocopy of their valid Computerized National Identity Card (CNIC) to the Modaraba Share Registrar, are once again reminded to send the same at the earliest directly to Modaraba's Share Registrar (Corplink (PVT) Limited, Wing Arcade, 1-k, Commercial, Model town Lahore. In case of non-receipt of the copy of a valid CNIC, the Modaraba would be constrained under section 243 (3) of the Companies Act, 2017 to withhold dividend of such certificate holders.
5. The Financial Statements of the Modaraba for the year ended June 30, 2023 along with reports have been placed on the website of the Modaraba: <https://www.ftmm.com.pk>.
Annual Report 2022-23 and Notice of Annual Review Meeting (ARM) are being circulated electronically via email to all those Certificate holders whose email addresses are available with the CDC or the Share Registrar of the Modaraba.
Members who desire to receive annual financial statements and notice of the Modaraba through email in future (instead of receiving through CD/DVD) are requested to register their email address with CDC. Members holding physical certificates shall provide their email to the Share Registrar of the modaraba.
6. Under the provisions of Section 242 of the Companies Act, 2017, it is mandatory for a listed Company to pay cash dividend to its certificate holders only through electronic mode directly into bank account designated by the entitled shareholders.
In case shares are held in CDC then Electronic Credit Mandate Form must be submitted directly to certificate holder's broker/participant/CDC account services. No further action is required if IBAN has already been incorporated/updated in the CDC account or physical folio of the certificate holder.
Certificate holders who by any reason, could not claim their dividend are advised to contact our Share Registrar to Collect/ enquire about their unclaimed dividends, if any. Please note any dividend unclaimed for more than three years may be deposited with the Federal Government under Section 244(2), of the Companies Act, 2017.
7. As per Section 72(2) of the Companies Act, 2017, every existing company shall be required to replace its physical shares with book-entry form in a manner as may be specified and from the date notified by SECP, within a period not exceeding four (4) years from the commencement of the Act, i.e., May 30, 2017. Those Shareholders having physical shareholding are encouraged to open a CDC Sub - Account with any Broker or Investor Account directly with CDC to place their physical shares into scrip less form. This will facilitate them 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.

Notice of 17th Annual Review Meeting

STATEMENTS OF MATERIAL FACTS UNDER MODARABA REGULATIONS, 2021, READ WITH SECTION 134(3) OF THE COMPANIES ACT, 2017 RELATING TO THE SPECIAL BUSINESS TO BE TRANSACTED AT THE ANNUAL GENERAL MEETING.

AGENDA ITEM 1:

The Board of Directors of the Company at its meeting held on 28th September 2023 recommended that the Prospectus of the Company be altered with the proposed text as set out in the resolution. In light of the Section 33 of the Companies Act, 2017 (mutatis-mutandis to the Agenda), it has been proposed by the Board of Directors that the consent of certificate holders be acquired passed by way of special resolution.

A copy of the Prospectus has been kept at the registered office of the Company and may be inspected during business hours on any working day from the date of publication of this notice till the conclusion of the meeting.

None of the Directors and Key Managerial Personnel of the Company, or their relatives, is interested in this Special Resolution.

The Board recommends this Special Resolution for your approval.

آف ڈائریکٹرز نے تجویز کیا ہے کہ خصوصی قرارداد کی منظوری کے ذریعے ٹیٹھکیٹ ہولڈرز کی رضامندی درکار ہے۔
کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں پراسیکٹس کی نقل رکھی گئی ہے جس کا نوٹس ہذا کی اشاعت سے اجلاس کے اختتام تک کام کے
دنوں میں کاروباری اوقات کار کے دوران مطالعہ کیا جاسکتا ہے۔
کوئی بھی ڈائریکٹر اور انتظامی عہدے پر فائز اہم افراد یا ان کے رشتہ دار خصوصی قرارداد ہذا میں دلچسپی نہیں رکھتے۔

ایسے اراکین جو سالانہ مالیاتی اسٹیٹمنٹس اور کمپنی نوٹس (CD/DVD) کے ذریعے وصولی کی بجائے بذریعہ ای میل وصول کرنا چاہتے ہیں تو ان سے گزارش ہے کہ وہ اپنا ای میل ایڈریس CDC میں درج کرائیں۔ فزیکل اسٹیٹمنٹ کے مالک اراکین کمپنی کے شیئر رجسٹر اراکوں کو اپنا ای میل فراہم کریں۔

6. کمپنیز ایکٹ 2017ء کے سیکشن 242 کے قواعد اور کمپنیز (منافع منقسمہ کی تقسیم) قواعد 2017ء کے تحت لسٹڈ مضاربہ اپنے اسٹیٹمنٹ ہولڈرز کو ان کے نامزد بینک اکاؤنٹ میں براہ راست بذریعہ الیکٹرونک موڈ ہی ادا کرنے کا پابند ہے۔

اگر حصص CDC میں موجود ہوں تو شیئر ہولڈر کے بروکر/شریک/CDC اکاؤنٹ سروسز کو براہ راست الیکٹرونک کریڈٹ مینڈیٹ فارم جمع کرایا جائے۔ شیئر ہولڈر کے CDC اکاؤنٹ یا فزیکل فوئیو میں IBAN کی شمولیت/تجدیدی صورت میں کوئی کارروائی درکار نہیں ہے۔

اگر کوئی شیئر ہولڈر کسی بھی وجہ سے اپنے منافع منقسمہ کا کلیم نہیں کر سکتے تو اپنے لا دعویٰ منافع منقسمہ کے حصول/معلومات کے لئے انہیں ہمارے شیئر رجسٹر سے رابطہ کرنے کی تجویز دی جاتی ہے۔ یاد رہے کہ تین سال سے زائد عرصہ تک لا دعویٰ منافع منقسمہ کمپنیز ایکٹ 2017ء کے سیکشن (2) 244 کے تحت وفاقی حکومت کو جمع کرایا جا سکتا ہے۔

7. کمپنیز ایکٹ 2017ء کے سیکشن (2) 72 کے تحت ایکٹ کے نفاذ یعنی 30 مئی 2017ء سے چار (4) سال کے اندر ہر موجودہ کمپنی کو SECP کے بیان کردہ معیار کے مطابق مراسلہ جاری کرنے کی تاریخ سے اپنے طبعی حصص بک اینٹری کی شکل میں منتقل کرنے کی ضرورت ہے۔ طبعی حصص کے مالک شیئر ہولڈرز کو کسی بھی بروکر یا انویسٹر اکاؤنٹ کے ساتھ مل کر CDC کے ساتھ براہ راست CDC ذیلی اکاؤنٹ کھولنا ہوگا تاکہ طبعی حصص کو غیر دستاویزی شکل میں رکھا جاسکے۔ اس طرح انہیں کئی طرح سے مدد ملے گی جس میں کسی بھی وقت حصص کی حفاظت اور فروخت کیونکہ طبعی حصص کی تجارت پاکستان سٹاک ایکسچینج لمیٹڈ کے موجودہ قواعد کے تحت ممنوع ہے۔

سالانہ اجلاس میں زیر بحث لائے جانے والے خصوصی امور کی بابت مضاربہ ضوابط 2021ء اور کمپنیز ایکٹ 2017ء کے سیکشن (3) 134 کے تحت مادی حقائق کا اعلامیہ

ایجنڈا نمبر 1:

28 ستمبر 2023ء کو منعقدہ اجلاس میں کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز نے کمپنی کی پراسپیکٹس میں قرارداد میں درج مجوزہ متن کے ساتھ ترمیم تجویز کی ہے کمپنیز ایکٹ 2017ء کے سیکشن 33 کی روشنی میں (ایجنڈا میں موجود تمام ترمیم کے ساتھ) بورڈ

مزید قرار پایا کہ، چیف ایگزیکٹو آفیسر اور/یا چیف فائنٹیشیل آفیسر اور/یا کمپنی سیکریٹری یہاں بیان کردہ اپنے تمام اختیارات مختار نامہ کے ذریعے کسی دوسرے شخص کو سونپنے کے مجاز ہیں۔

بحکم بورڈ
منصوب
(زیر ذمہ دار)
کمپنی سیکریٹری

لاہور: اکتوبر 2023ء

مندرجات

1. سرٹیفکیٹ ٹرانسفر books مؤرخہ 21 اکتوبر 2023ء سے 27 اکتوبر 2023ء تک (بشمول دونوں ایام) سالانہ جائزہ اجلاس میں شرکت کی غرض سے شوٹکیٹ ہولڈرز کے ناموں کا تعین کرنے کے لئے بندر ہیں گی۔ سرٹیفکیٹ ہولڈرز جن کے نام فرسٹ ٹریٹ میونیچرنگ کے سرٹیفکیٹ ہولڈرز کے رجسٹر پر 20 اکتوبر 2023 کو ظاہر ہوں گے۔ وہی مضاربہ کے سالانہ جائزہ اجلاس میں شرکت کے اہل ہوں گے۔
 2. فرد واحد کی صورت میں اکاؤنٹ ہولڈر اور/یا CDC ذیلی اکاؤنٹ یا انویسٹرا اکاؤنٹ میں سیکورٹیز کے حامل فرد کو اجلاس کے موقع پر اپنا اصلی قومی شناختی کارڈ اور اصلی پاسپورٹ پیش کرنا ہوگا۔ CDC سب اکاؤنٹ/انویسٹرا اکاؤنٹ ہولڈرز کو بھی CDC میں موجود اپنے اکاؤنٹ نمبر ہمراہ لانے کی درخواست کی جاتی ہے۔
 3. کاروباری ادارے کی صورت میں ڈائریکٹرز کی قرارداد/مختار نامہ بمعہ نامزد فرد کے نمونہ کے دستخط اجلاس کے موقع پر پیش کرنا ہوں گے (اگر پہلے فراہم نہیں کئے گئے ہیں)۔
 4. انفرادی شوٹکیٹ ہولڈرز جنہوں نے تا حال اپنے کارآمد شناختی کارڈ (CNIC) کی نقل مضاربہ شیئر رجسٹر جمع نہیں کرائی ہے انہیں یاد دہانی کرائی جاتی ہے کہ وہ مضاربہ کے شیئر رجسٹر کارپ لنک (پرائیویٹ) لمیٹڈ، ونگز آرکیڈ، 1-K کمرشل، ماڈل ٹاؤن لاہور کو پہلی فرصت میں اپنے شناختی کارڈ کی نقل جمع کرادیں۔ کارآمد شناختی کارڈ نقل وصول نہ ہونے کی صورت میں کمپنیز ایکٹ 2017ء کے سیکشن (3) 243 کے تحت مضاربہ ایسے شوٹکیٹ ہولڈرز کے منافع منقسمہ کو روکنے پر مجبور ہوگا۔
 5. 30 جون 2023ء کو اختتام پذیر سال کے لئے کمپنی کی مالیاتی اسٹیٹمنٹس بمعہ رپورٹس مضاربہ کی ویب سائٹ <https://www.ftmm.com.pk> پر شائع کردی گئی ہیں۔
- سالانہ رپورٹ 2022-23ء اور سالانہ جائزہ اجلاس (ARM) کانٹریس بڈریج ای میل ان شیئر ہولڈرز کو ارسال کیا جا رہا ہے جن کے ای میل ایڈریس CDC یا کمپنی کے شیئر رجسٹر کے پاس دستیاب ہیں۔

نوٹس برائے ستر ہواں (17واں) سالانہ جائزہ اجلاس

نوٹس ہذا سے مطلع کیا جاتا ہے فرسٹ ٹریٹ مینوفیکچرنگ مضاربہ کے ٹیٹولیکٹ ہولڈرز کا ستر ہواں (17واں) سالانہ جائزہ اجلاس 27 اکتوبر 2023ء بروز جمعہ صبح 10:30 بجے B-72، انڈسٹریل ایریا، کوٹ لکھپت، لاہور (رجسٹرڈ ایڈریس) میں مندرجہ ذیل امور پر بحث کے لئے منعقد ہوگا:

عمومی امور:

1. 27 اکتوبر 2022ء کو منعقدہ سالانہ جائزہ اجلاس کی کارروائی کی توثیق کرنا۔
2. 30 جون 2023ء کو اختتام پذیر سال کے لئے مضاربہ کے سالانہ پڑتال شدہ کھاتوں بشمول ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز رپورٹ وصول کرنا، انہیں زیر غور لانا اور اپنانا۔
3. 30 جون 2024ء کو اختتام پذیر سال کے لئے مضاربہ کے بیرونی آڈیٹرز کی تقرری کرنا اور ان کا مشاہیرہ طے کرنا۔ میسرز جن سرفراز جیم اقبال ریٹین اینڈ کوچاٹرزڈاکاؤنٹنٹس نے اپنی دوبارہ تقرری کی پیشکش کی ہے۔
4. S.R.O 389 (I)/2023 کے تحت بشمول کمپنیز ایکٹ 2017ء ("ایکٹ") کے سیکشن (1) 510، 223(6) اور 223(6) کے تحت حاصل اختیارات کے استعمال بعد الیکٹرونک ٹرانزیکشن آرڈیننس 2002ء کے قواعد اور ترمیمی S.R.O. 787 (I)/2014 کی روشنی میں شیئر ہولڈرز کو بذریعہ QR کوڈ اور ویب لنک سالانہ بیننس شیٹ اور نفع و نقصان اکاؤنٹ، آڈیٹ اور ڈائریکٹرز کی رپورٹ وغیرہ ("سالانہ پڑتال شدہ مالیاتی اسٹیٹمنٹس") کی ترسیل کے لئے شیئر ہولڈرز کی منظوری حاصل کرنا۔

خصوصی امور

ایجنڈا نمبر 5- پراسپیکٹس میں ترمیم

کمپنی کی پراسپیکٹس میں ترمیم کے لئے مندرجہ ذیل خصوصی قرارداد کو زیر غور لانا اور مناسب سمجھنے پر بعد/علاوہ ترمیم منظور کرنا۔
قرار پایا کہ، سکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے مضاربہ ڈویژن/ونگ کی منظوری سے مشروط، فرسٹ ٹریٹ مینوفیکچرنگ مضاربہ کی پراسپیکٹس کو اس کے حصہ اول کی مندرجہ ذیل شق میں اضافے کے ذریعے ترمیم کیا جاتا ہے:
"بذریعہ خصوصی قرارداد مضاربہ اپنے مضاربہ قبضہ/اداشدہ سرمایہ کو کسی بھی صورت میں کم کر سکتا ہے جو عدالت کی توثیق اور/یا مروجہ تو انہیں کے تحت درکار واقعی اختیار اور ضماندگی سے مشروط ہے۔"

مزید قرار پایا کہ، چیف ایگزیکٹو آفیسر اور/یا چیف فنانٹشل آفیسر اور/یا کمپنی سیکریٹری کو یہاں مشترکہ یا جداگانہ حیثیت میں تمام فارموں اور ریٹرنز اور دیگر دستاویزات پر دستخط کرنے اور مذکورہ بالا قرارداد کو نافذ العمل کرنے کے لئے تمام اقدامات کرنے کے لئے مجاز ٹھہرایا جاتا ہے۔



treetonline.com



HEAD OFFICE

72-B, Industrial Area Kot Lakhpat,
Lahore - 54770, Pakistan
Phone: (+92-42) 111 187 338