LOADS LIMITED

ELECTION OF DIRECTORS

NOTICE UNDER SECTION 159 (4) OF THE COMPANIES ACT, 2017

ELECTION OF DIRECTORS
NOTICE UNDER SECTION 159 (4) OF THE COMPANIES ACT, 2017

Pursuant to Section 159(4) of the Companies Act, 2017, Members/Shareholders of the Company are hereby notified that the following Eight (08) individuals have filed with the Company, the notices of their intention under section 159(3) of the Companies Act 2017 to contest election of Directors at the Extraordinary General Meeting to be held on Thursday, December 14, 2023 at 11:30 a.m. at the Auditorium of the Institute of Chartered Accountants of Pakistan, Chartered Accountants Avenue, Clifton and virtually through video-link facility.

Name of Contesting Candidates	Category
1. Syed Shahid Ali	Other
2. Syed Sheharyar Ali	Other
3. Mr. Muhammad Mohtashim Aftab	Other
4. Mr. Munir K. Bana	Other
5. Mr. Shamim A. Siddiqui	Other
6. Mr. M. Z. Moin Mohajir	Independent
7. Ms. Rozina Muzammil	Independent
8. Mr. Muhammad Qasim	Independent

The profiles of the above-named persons have been placed on the Company's website www.loads-group.pk. The independent directors have been elected on the basis of their experience, competencies, diversity, skills and knowledge in compliance with the requirements of Section 166 of the Companies Act, 2017 and the regulations issued thereunder.

Accordingly, shareholders in line with Section 159 of the Companies Act, 2017 will elect Seven (07) directors as fixed by the Board of Directors, for the next triennial of 03 years commencing from December 18, 2023. No intention received under section 159(3) for female category. For Other Directors' category, the number of contestants are equal to the number of seats fixed by the Board and will be elected unopposed. Therefore, Election of Directors will be held for Independent Directors Category only.

(BABAR SALEEM)
Company Secretary

Karachi
December 07, 2023

NOTES:

(a) A shareholder shall have such number of votes as is equal to the product of the number of voting shares held by him/her and the number of Directors to be elected in Category i.e. Independent;

(b) A shareholder may give all his votes to a single candidate or divide them between more than one of the candidates in such manner as he/she may choose in the Independent Category;

(c) The candidate who gets the highest number of votes in the independent Category, shall be declared elected as Independent Director and then the candidate who gets the next highest

number of votes shall be so declared elected and so on until the total number of Directors to be elected has been so elected from the Category i.e. Independent.

PROCEDURE FOR E-VOTING AND POSTAL BALLOT VOTING FOR ELECTION OF DIRECTORS

Pursuant to the Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018, shareholders of the Company are hereby provided the facility of e-voting and voting through Postal Ballot in the Extraordinary General Meeting to be held on Thursday, December 14, 2023 at 11:30 a.m. at Auditorium of the Institute of Chartered Accountants of Pakistan, Chartered Accountants Avenue, Clifton, Karachi and virtually through video-link facility.

Procedure for E-Voting:

1. 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 Wednesday, December 06, 2023.

2. The web address, login details, and password, will be communicated to members via email. The security codes will be communicated to members through SMS from the web portal of CDC Share Registrar Services Limited (being the e-voting service provider).

3. Identity of the Members intending to cast votes through e-voting shall be authenticated through electronic signature or authentication for login.

4. E-Voting lines will start from December 09, 2023, at 09:00 a.m. and shall close on December 13, 2023 at 5:00 P.M. Members can cast their votes at any time during this period. Once the vote is cast by a Member, he / she shall not be allowed to change it subsequently.

PROCEDURE FOR SUBMISSION OF BALLOT PAPER:

The members shall ensure that duly filled and signed ballot paper, along with copy of Computerized National Identity Card (CNIC), should reach the Chairman of the meeting through post on the Company's registered address Plot No. 23, Sector 19, Korangi Industrial Area, Karachi or email at co.secy@loads-group.com one day before the Extraordinary General Meeting on December 13, 2023, during working hours. The signature on the ballot paper shall match the signature on CNIC.

Appointment of Scrutinizer

In accordance with Regulation No. 11 of the Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018, the Board of the Company has appointed M/s. UHY HASSAN NAEEM & CO, Chartered Accountants, a QCR rated audit firm will act as the Scrutinizer of the Company for Election of Directors and to undertake other responsibilities as defined in Regulation No. 11A.

POSTAL BALLOT PAPER	
for voting through post for the Election of directors at the Extraordinary General Meeting to be held on Thursday, December 14, 2023, at 11:30 a.m. at Auditorium of the Institute of Chartered Accountants of Pakistan, Chartered Accountants Avenue, Clifton, Phone: +92-21- 35073894 Website: www.loads-group.pk.	
Folio / CDS Account Number	
Name of Shareholder / Proxy Holder	
Registered Address	
Number of shares held	
CNIC/Passport No. (in case of foreigner) (copy to be attached)	
Additional information and enclosures (in case of representative of body corporate, corporation, or federal Government)	
Name of Authorized Signatory	
CNIC/Passport No. (in case of foreigner) of Authorized Signatory (copy to be attached)	

Election of Directors

Calculation of votes for Independent Directors' category

Category	No of Directors to be elected	Number of Ordinary Shares held	Total votes
Independent Directors	2		(2 X Number of Ordinary shares held) = No of Votes

Votes cast for the Independent Directors' category:

Number of Directors To Be Elected = 2		
S. #	**Candidates for Directorship**	**No. of votes casted**
1	Mr. M. Z. Moin Mohajir	
2	Ms. Rozina Muzammil	
3	Mr. Muhammad Qasim	

____ ______________

Shareholder / Proxy holder Signature / Authorized Signatory Date

NOTES

1. Duly filled ballot paper should be sent to the Chairman of Loads Limited at Plot No. 23, Sector 19, Korangi Industrial Area, Karachi or email to co.secy@loads-group.com
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 Wednesday, December 13, 2023. Any postal ballot received after this date, will not be considered for voting.
4. Signature on Ballot Paper should match the signature on CNIC/ Passport. (In case of foreigner).
5. Incomplete, unsigned, incorrect, defaced, torn, mutilated or overwritten 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. In the case of foreign body corporate etc., all documents must be attested by the Consul General of Pakistan having jurisdiction over the member.
7. Ballot Paper form has also been placed on the website of the Company at: www.loads-group.pk. Members may download the Ballot Paper from the website or use an original/photocopy published in newspapers.

LOADS LIMITED

پوسٹل بیلٹ پیپر

جمعرات، ۱۴ دسمبر ۲۰۲۳ کو صبح ۱۱:۳۰ بجے انسٹی ٹیوٹ آف چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس آف پاکستان کے آڈیٹوریم، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس ایونیو کلفٹن کراچی میں منعقد ہونے والا غیر معمولی اجلاس عام کے لیے پوسٹ کے ذریعے ووٹنگ کے لیے بیلٹ پیپر۔ فون 35073894 -21-92+ ویب سائٹ: .www.loads-group.pk

فولیو نمبر/سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر	
شیئر ہولڈر/ پراکسی ہولڈر کا نام	
رجسٹرڈ ایڈریس	
موجودہ حصص کی تعداد	
کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ/ پاسپورٹ نمبر (غیر ملکی ہونے کی صورت میں) (کاپی منسلک کرنا ہے)	
اضافی معلومات اور ضمیمہ جات (باڈی کارپوریٹ، کارپوریشن، یا وفاقی حکومت کے نمائندے کی صورت میں)	
مجاز دستخط کنندہ کا نام	
مجاز دستخط کنندہ کا کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ نمبر/ پاسپورٹ نمبر (غیر ملکی ہونے کی صورت میں) (کاپی منسلک کرنا ہے)	

ڈائریکٹرز کا انتخاب

آزاد ڈائریکٹر کے زمرے کے ووٹوں کا حساب

کیٹیگری	منتخب کیے جانے والے ڈائریکٹرز کی تعداد	عام حصص کی تعداد	کل ووٹ کی تعداد
آزاد ڈائریکٹرز	۲		(X۲ عام حصص کی تعداد) = ووٹوں کی تعداد

آزاد ڈائریکٹر کے زمرے کے لیے ووٹ کاسٹ کرنے کے لئے۔

منتخب ہونے والے ڈائریکٹرز کی تعداد=2		
سیریل نمبر	ڈائریکٹرشپ کے امیدواروں	ڈالے گئے ووٹوں کی تعداد
۱	جناب ایم زیڈ معین مہاجر	
۲	محترمہ روزینہ مزمل	
۳	جناب محمد قاسم	

شیئر ہولڈر/ پراکسی ہولڈر کے دستخط/مجاز دستخط ____________

تاریخ ____________

نوٹس

۱۔ صحیح طریقے سے بھرے ہوئے بیلٹ پیپر لوڈز لمیٹڈ کے چیئرمین کو پلاٹ نمبر ۲۳، سیکٹر ۱۹ کورنگی انڈسٹریل ایریا، کراچی پر بھیجے جائیں یا co.secy@loads-group.com پر ای میل کریں۔

۲۔ کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ/ پاسپورٹ کی کاپی (غیر ملکی کی صورت میں) پوسٹل بیلٹ فارم کے ساتھ منسلک ہونی چاہیے۔

۳۔ بیلٹ پیپر کاروباری اوقات میں چیئرمین کے پاس بدھ، ۱۳ دسمبر ۲۰۲۳ تک یا اس سے پہلے پہنچ جانا چاہیے۔ اس تاریخ کے بعد موصول ہونے والا کوئی بھی پوسٹل بیلٹ ووٹنگ کے لیے زیر غور نہیں آئے گا۔

۴۔ بیلٹ پیپر پر دستخط کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ/ پاسپورٹ (غیر ملکی کی صورت میں) پر دستخط سے مماثل ہونا چاہئے۔

۵۔ نامکمل، غیر دستخط شدہ، غلط، خراب، پھٹا، مسخ شدہ، اوور رائٹ شدہ پول پیپر مسترد کر دیا جائے گا۔

۶۔ کمپنیز ایکٹ ۲۰۱۷ کے سیکشن ۱۳۸ یا ۱۳۹ کے مطابق، جیسا کہ قابل اطلاق ہے، کسی باڈی کارپوریٹ، کارپوریشن یا وفاقی حکومت کے نمائندے کی صورت میں، بیلٹ پیپر فارم کے ساتھ کسی مجاز شخص کے کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ کی کاپی، بورڈ ریزولوشن/ پاور آف اٹارنی/ اتھارٹی لیٹر وغیرہ کی تصدیق شدہ کاپی ہونا ضروری ہے۔ غیر ملکی باڈی کارپوریٹ وغیرہ کے معاملے میں، تمام دستاویزات کو قونصل جنرل آف پاکستان جو ممبر پر دائرہ اختیار رکھتا ہو سے تصدیق شدہ ہونا چاہیے۔

۷۔ بیلٹ پیپر کا فارم کمپنی کی ویب سائٹ .www.loads-group.pk پر بھی رکھا گیا ہے۔ اراکین ویب سائٹ سے بیلٹ پیپر ڈاؤن لوڈ کر سکتے ہیں یا اخبارات میں شائع ہونے والی اصل/فوٹو کاپی استعمال کر سکتے ہیں۔

ڈائریکٹرز کے انتخاب کے لیےای ووٹنگ اور پوسٹل بیلٹ ووٹنگ کا طریقہ کار

کمپنیز (پوسٹل بیلٹ) ریگولیشنز ۲۰۱۸ کے مطابق، کمپنی کے شیئر ہولڈرز کو ای ووٹنگ اور پوسٹل بیلٹ کے ذریعے ووٹنگ کی سہولت جمعرات، ۱۴ دسمبر ۲۰۲۳ کو صبح ۱۱:۳۰ بجے انسٹی ٹیوٹ آف چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس آف پاکستان کے آڈیٹوریم، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس ایونیو، کلفٹن، کراچی میں منعقد ہونے والے غیر معمولی اجلاس عام میں فراہم کی جا رہی ہے۔

ای ووٹنگ کا طریقہ کار:

ا۔ ای ووٹنگ کی سہولت ای میل کے ذریعے کمپنی کے ان اراکین کے ساتھ شیئر کی جائیں گی جن کی تفصیلات کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ نمبر، سیل نمبر، اور ای میل ایڈریس بدھ، ۶ دسمبر، ۲۰۲۳ کو کاروبار کے اختتام تک کمپنی کے ممبران کے رجسٹر میں دستیاب ہوں گے۔

۲۔ ویب ایڈریس، لاگ ان کی تفصیلات اور پاس ورڈ، ای میل کے ذریعے اراکین کو مطلع کیا جائے گا۔ سی ڈی سی شیئر رجسٹرار سروسز لمیٹڈ (ای ووٹنگ سروس فراہم کنندہ ہونے کے ناطے) کے ویب پورٹل سے ایس ایم ایس کے ذریعے اراکین کو سیکیورٹی کوڈز کی اطلاع دی جائے گی۔

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

۴۔ ای ووٹنگ لائنیں ۹ دسمبر ۲۰۲۳ صبح ۹:۰۰ بجے سے شروع ہوں گی اور ۱۳ دسمبر ۲۰۲۳ کو شام ۵:۰۰ بجے بند ہوں گی۔ ممبران اس مدت کے دوران کسی بھی وقت اپنا ووٹ ڈال سکتے ہیں۔ ایک بار جب کسی ممبر نے ووٹ ڈال دیا، تو اسے بعد میں تبدیل کرنے کی اجازت نہیں ہوگی۔

بیلٹ پیپر جمع کرانے کا طریقہ کار:

اراکین اس بات کو یقینی بنائیں گے کہ کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ کی کاپی کے ساتھ صحیح طریقے سے بھرے اور دستخط شدہ بیلٹ پیپر، کمپنی کے رجسٹرڈ ایڈریس پلاٹ نمبر ۲۳، سیکٹر ۱۹، کورنگی انڈسٹریل ایریا، کراچی پر ڈاک یا ای میل co.secy@loads-group.com کے ذریعے غیر معمولی اجلاس عام سے ایک دن پہلے ۱۳ دسمبر ۲۰۲۳ دفتری اوقات کے دوران ہونے والے اجلاس کے چیئرمین تک پہنچائیں۔ بیلٹ پیپر پر دستخط کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ پر دستخط سے مماثل ہوں گے۔

سکروٹنائزر کی تقرری

کمپنیز (پوسٹل بیلٹ) ریگولیشنز، ۲۰۱۸ کے ضابطہ نمبر ۱۱ کے مطابق، کمپنی کے بورڈ نے ایک QCR ریٹیڈ آڈٹ فرم میسرز UHY حسن نعیم اینڈ کو چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس کو مقرر کیا ہے، جو کہ ڈائریکٹرز کے انتخاب کے لیے کمپنی کے سکروٹنائزر کے طور پر کام کرے گی اور ضابطہ نمبر 11A میں بیان کردہ دیگر ذمہ داریاں سرانجام دے گی۔

LOADS LIMITED

ڈائریکٹرز کا انتخاب

کمپنیز ایکٹ، ۲۰۱۷ کے سیکشن ۱۵۹ (۴) کے تحت نوٹس

کمپنیز ایکٹ ۲۰۱۷ کے سیکشن ۱۵۹ (۴) کے مطابق، کمپنی کے ممبران/حصص یافتگان کو مطلع کیا جاتا ہے کہ مندرجہ ذیل آٹھ (۸) افراد نے کمپنیز ایکٹ ۲۰۱۷ سیکشن ۱۵۹ (۳) کے تحت کمپنی کے پاس جمعرات، ۱۴ دسمبر ۲۰۲۳ کو صبح ۱۱:۳۰ بجے انسٹی ٹیوٹ آف چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس آف پاکستان کے آڈیٹوریم، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس ایونیو، کلفٹن کراچی میں منعقد ہونے والے غیر معمولی اجلاس عام میں ڈائریکٹرز کے الیکشن لڑنے کے لئے درخواست دائر کی ہے۔

	مقابلہ کرنے والے امیدواروں کے نام	زمرہ (category)
۱۔	سید شاہد علی	دیگر
۲۔	سید شہریار علی	دیگر
۳۔	جناب محمد محتشم آفتاب	دیگر
۴۔	جناب منیر کے بانا	دیگر
۵۔	جناب شمیم اے صدیقی	دیگر
۶۔	جناب ایم زیڈ معین مہاجر	آزاد
۷۔	محترمہ روزینہ مزمل	آزاد
۸۔	جناب محمد قاسم	آزاد

مذکورہ بالا افراد کے پروفائلز کمپنی کی ویب سائٹ www.loads-group.pk. پر رکھے گئے ہیں۔ آزاد ڈائریکٹرز کا انتخاب ان کے تجربے، قابلیت، تنوع، مہارت اور علم کی بنیاد پر کمپنیز ایکٹ ۲۰۱۷ کے سیکشن ۱۶۶ اور اس کے تحت جاری کردہ ضوابط کے مطابق کیا گیا ہے۔

اس ہی طرح، کمپنیز ایکٹ ۲۰۱۷ کے سیکشن ۱۵۹ کے مطابق شیئر ہولڈرز سات (۷) ڈائریکٹرز کا انتخاب کریں گے جن کی بورڈ آف ڈائریکٹرز کے ذریعے طے شدہ مدت ۱۸ دسمبر ۲۰۲۳ سے شروع ہونے والے اگلی سہ ماہی کے لئے تین سال ہوگی۔ خواتین کی کیٹگری کے لیے، سیکشن ۱۵۹ (۳) کے تحت، کوئی درخواست موصول نہیں ہوئی۔ دیگر ڈائریکٹر کے زمرے کے لیے، مقابلہ کرنے والوں کی تعداد بورڈ کی طرف سے مقرر کردہ نشستوں کی تعداد کے برابر ہے اور وہ بلا مقابلہ منتخب ہونگے۔ اس لیے ڈائریکٹرز کا انتخاب صرف آزاد ڈائریکٹرز کے زمرے کے لیے ہوگا۔

(بابر سلیم)
کمپنی سیکریٹری

کراچی
۷ دسمبر ۲۰۲۳

نوٹس:

(الف) ایک شیئر ہولڈر کے پاس ووٹوں کی اتنی تعداد ہونی چاہیے جو کہ اس کے پاس موجود ووٹنگ شیئرز کی تعداد اور کیٹگری میں منتخب ہونے والے ڈائریکٹرز کی تعداد کے برابر ہو، یعنی آزاد؛

(ب) ایک شیئر ہولڈر اپنے تمام ووٹ کسی ایک امیدوار کو دے سکتا ہے یا انہیں ایک سے زیادہ امیدواروں کے درمیان اس طرح تقسیم کر سکتا ہے جیسا وہ آزاد کیٹگری میں منتخب کر سکے۔

(ج) آزاد کیٹگری میں سب سے زیادہ ووٹ حاصل کرنے والے امیدوار کو آزاد ڈائریکٹر کے طور پر منتخب قرار دیا جائے گا اور پھر اس کے بعد سب سے زیادہ ووٹ حاصل کرنے والے امیدوار کا اعلان کیا جائے گا اور اسی طرح ڈائریکٹرز کی کل تعداد آزاد کیٹگری سے منتخب کر لی جائے گی۔

LOADS LIMITED

ڈائریکٹرز کا انتخاب

کمپنیز ایکٹ، ۲۰۱۷ کے سیکشن ۱۵۹(۴) کے تحت نوٹس