Bottlers Nepal Limited
Minutes of the 45th Annual General Meeting
Held on January 12, 2024
Soaltee Hotel, Tahachal, Kathmandu

बोटलर्स नेपाल लिमिटेड
४५ औं वार्षिक साधारण सभाको माइन्यूट
मिति जनवरी १२, २०२४
सोल्टी होटल, ताहाचल, काठमाण्डौं

Bottlers Nepal Limited
Minutes of the 45th Annual General Meeting (Fiscal Year 2022/23 (2079/80 B.S))
Company Registration No: 140

बोटलर्स नेपाल लिमिटेड
४५ औं वार्षिक साधारण सभा (आर्थिक वर्ष २०२२।२३ (२०७९।८० वि.सं))
कम्पनी दर्ता नं. १४०

1. **Annual General Meeting**

The 45th Annual General Meeting (the "**Meeting**") of Bottlers Nepal Limited (the "**Company**") was held under the Chairpersonship of Mr. Narmadeshwar Narayan Singh, the Chairperson of Board of Directors of the Company, on Friday, Paush 27, 2080 (January 12, 2024) at Hotel Soaltee, Tahachal, Kathmandu at 4:00 P.M. to 5:00 P.M.

१. **वार्षिक साधारण सभा**

बोटलर्स नेपाल लिमिटेडको ("कम्पनी") ४५ औं वार्षिक साधारण सभा कम्पनीका संचालक समितिका अध्यक्ष श्री नर्मदेश्वर नारायण सिंहज्यूको अध्यक्षतामा मिति २०८० पौष २७, शुक्रबार (जनवरी १२, २०२४) को दिन सोल्टी होटल, ताहाचल, काठमाण्डौमा दिउँसो ४:०० देखि ५:०० बजे सम्म संचालन गरियो ।

2. **Attendance**

२. **उपस्थिति**

2.1. **Attendance of Director(s)**

Mr. Narmadeshwar Narayan Singh
Mr. Deepak Senthil Nath Gunalan
Mr. Lukas Zapletal
Ms. Sunaina Vijaykumar Dhanuka
Mr. Mohit Vinodkumar Budhwar (Video Conferencing)
Mr. Amar Baidya (Alternate Director to Mr. Surendra Silwal)
Mr. Kishore Kumar Maharjan

२.१ **संचालक समितिहरुको उपस्थिति**

श्री नर्मदेश्वर नारायण सिंह
श्री दिपक सेन्थिल नाथ गुनलन
श्री लुकास जाप्लेटाल
श्री सुनैना विजयकुमार धनुका
श्री मोहित विनोदकुमार बुधवार (भिडियो कन्फ्रेन्सद्वारा)
श्री अमर बैद्य (श्री सुरेन्द्र सिलवालज्यूको वैकल्पिक संचालक)
श्री किशोर कुमार महर्जन

2.2 **Attendance of Shareholders**

BOTTLERS NEPAL LTD. Reg. No. 140

Person/Authorized Representative/ through proxy (through physical presence): 7

२.२ शेयरधनीको उपस्थिति संख्या

स्वयं / आधिकारिक प्रतिनिधि / प्रोक्सी उपस्थिती : ७

2.3 Attendance of the office-bearers

Mr. Redwin A. Duay, Country Finance Director
Mr. Ashok Kumar Mandal, Finance Controller
Ms. Pratima Burma, Company Secretary

२.३ पदाधिकारीको उपस्थिति

श्री रेड्विन ए. डुवे, कन्ट्री फाईनान्स डाइरेक्टर
श्री अशोक कुमार मण्डल, फाइनान्स कन्ट्रोलर
श्री प्रतीमा बर्मा, कम्पनी सचिव

3. Notice of 45th Annual General Meeting

३. ४५ औं वार्षिक साधारण सभाको सूचना

Ms. Pratima Burma, Company Secretary informed that the notice for convening 45th Annual General Meeting of the Company was first published on December 18, 2023 (Paush 2, 2080) and the 2nd notice was published on December 25, 2023 (Paush 9, 2080) in Arthik Abhiyan, a National Daily Newspaper. Notice along with the Annual Report of the Company was sent through courier to the shareholders at their respective addresses as recorded in Company's Shareholder Register. She further informed that the notice along with Annual Report was also published in our official website www.bnl.com.np. And the information regarding the same was also sent through SMS in the respective mobile numbers on 2nd January 2024 (Poush 17, 2080)

४५ औं वार्षिक साधारण सभाको सूचना प्रथम पटक मिति २०८० पौष २ (१८ डिसेम्बर २०२३) र दोश्रो सूचना मिति २०८० पौष ९ गते (डिसेम्बर २५, २०२३) मा आर्थिक अभियान राष्ट्रिय दैनिक पत्रिकामा प्रकाशित गरिएको व्यहोरा कम्पनी सचिव श्री प्रतीमा बर्माले सभामा जानकारी गराउनु भयो । यसका अतिरिक्त कम्पनीको वार्षिक प्रतिवेदन कुरियरबाट सबै शेयरधनीलाई कम्पनीको शेयरधनी दर्ता किताबमा अभिलेख रहेको ठेगानामा पठाएका थियौं । साथै, उक्त सूचना तथा वार्षिक प्रतिवेदन कम्पनीको आधिकारिक वेबसाइट www.bnl.com.np मा समेत प्रकाशन गरिएको र एस.एम.एस बाट समेत सम्वन्धित शेयरधनीहरुको मोबाइल नम्बरमा मिति २०८० पौष १७ गते पठाएको जानकारी गराउनु भयो ।

4. Quorum

Total shareholders including proxy and authorized representative present: 7

Total number of shares: 1,492,984 (Representing 76.60% of the Company's total shares of 1,948,887)

४. गणपूरक संख्या

कुल शेयरधनी, उपस्थित प्रोक्सी र आधिकारिक प्रतिनिधि सहित: ७

कूल शेयर संख्या: १४,९२,९८४ (कम्पनीको १९,४८,८८७ कूल शेयर मध्ये ७६.६० प्रतिशत शेयर प्रतिनिधित्व)

5. Agenda of the Meeting

५. बैठकको छलफलका विषयहरु

5.1. Agenda:

५.१ छलफलका विषयहरु:

5.1.1. To approve the Director's Report for the Fiscal Year 2079/80.

५.१.१ आर्थिक वर्ष २०७९।८० को संचालक समितिको प्रतिवेदन पारित गर्ने ।

5.1.2. To approve the Consolidated Audited Financial Statements including the subsidiary company, Bottlers Nepal (Terai) Limited and Troika Traders Pvt. Ltd comprising of Balance Sheet as of 31st Ashad, 2080, Income Statement for the Fiscal Year 2079/80, Profit & Loss Account and Cash Flow Statement for the same period and Auditors' Report thereon.

५.१.२ यस कम्पनीको सहायक कम्पनी बोटलर्स नेपाल (तराई) लिमिटेड र ट्रोइका ट्रेडर्स प्रा.लि समेतको सम्वत् २०८० असार ३१ गते सम्मको वासलात, आ. व २०७९।८० को आय विवरण, नाफा नोक्सान हिसाब तथा नगद प्रवाह विवरण सहितको लेखापरीक्षण भएको एकिकृत वित्तीय विवरण स्वीकृत गर्ने ।

5.1.3. To consider and approve the appointment of Statutory Auditor and their remuneration for the Fiscal Year 2080/81 as per Section 111 of the Companies Act, 2006 (2063) and as recommended by Audit Committee.

५.१.३ कम्पनी ऐन, २०६३ को दफा १११ बमोजिम आर्थिक वर्ष २०८०।८१ को लेखापरिक्षण गर्न लेखापरिक्षण समितिको सिफारिश बमोजिम लेखापरिक्षकको नियुक्ती गर्ने र निजको पारिश्रमिक उपर छलफल गरी स्वीकृत गर्ने ।

5.2. Miscellaneous:

५.२ विविध:

6. Meeting begins

६ बैठकको प्रारम्भ :

The Shareholders present confirmed that 45th Annual General Meeting of the Company was convened in compliance with the provisions of the Companies Act 2063(2006) and Articles of Association of the Company.

NEPAL

उपस्थित शेयरधनीहरुले आजको ४५ औं वार्षिक साधारण सभा कम्पनी ऐन २०६३ तथा कम्पनीको नियमावली बमोजिम संचालित भएको कुरा पुष्टि गर्नुभयो ।

The Company Secretary informed the meeting in pursuance to Section 74 of the Companies Act, 2063 read with Article 13(c) of Articles of Association of the Company, Mr. Narmadeshwar Narayan Singh, Chairman of the Board, shall chair the 45th Annual General Meeting of the Company.

कम्पनी ऐन २०६३ को दफा ७४ का साथै कम्पनीको नियमावलीको दफा १३(ग) बमोजिम संचालक समितिको अध्यक्ष श्री नर्मदेश्वर नारनयण सिंहले कम्पनीको ४५ औं वार्षिक साधारण सभाको अध्यक्षता ग्रहण गर्ने कम्पनी सचिवले जानकारी गराउनु भयो ।

Mr. Narmadeshwar Narayan Singh, Chairman, after ascertaining the requisite quorum being present, called the Meeting to order.

अध्यक्ष श्री नर्मदेश्वर नारनयण सिंहले बैठकको आवश्यक गणपूरक संख्या पर्याप्त भएको सुनिश्चित गरी बैठक संचालनको लागि कारवाही अगाडि बढाइयो ।

The Chairman welcomed all the distinguished shareholders, guests and employees to the 45th Annual General Meeting of the Company. He thanked all the shareholders for participating in this 45th Annual General Meeting of the Company.

अध्यक्षज्यूले सम्पूर्ण शेयरधनीहरु, अतिथिहरु तथा कर्मचारीहरुलाई कम्पनीको ४५ औं वार्षिक साधारण सभामा स्वागत गर्नुभयो । उँहाले सबै शेयरधनीहरुलाई ४५ औं वार्षिक साधारण सभामा भाग लिनुभएकोमा धन्यवाद ज्ञापन गर्नुभयो ।

7. Chairman's Speech
७. अध्यक्षज्यूको मन्तव्य

Mr. Singh read out his speech as mentioned in 45th Annual Report and reflected upon the Company's commendable performance in FY 2079/80 despite the high inflation which has slowed down economic activity and touching on recession in Nepal economy. He then briefed about the Company's overall performance and activities in the FY 2079/80. He thereafter invited the shareholders for any queries, suggestions in the Annual Report and Agenda presented in the notice.

श्री सिंहज्यूले ४५ औं वार्षिक प्रतिवेदनमा उल्लेख गरिए अनुसार आफ्नो मन्तव्य पढेर सुनाउनुभयो र उच्च मुद्रास्फीतिको कारण आर्थिक गतिविधिमा आएको कमि र आर्थिक मन्दी उन्मुख नेपालको अर्थतन्त्रको बाबजुद २०७९।८० को अवधिमा कम्पनीले प्रशंसनीय कार्यसम्पादन गरेको जानकारी गराउनुभयो । सो पश्चात् आ.व २०७९।८० मा कम्पनीको समग्र कार्यक्रम र गतिविधिबारे जानकारी गराउनु भयो । तत्पश्चात्, वँहाले शेयरधनीहरुलाई वार्षिक प्रतिवेदन र सूचनाका प्रकाशित एजेण्डामा केही सल्लाह, सुभाव वा जिज्ञासा भए राखिदिन अनुरोध गर्नुभयो ।

8. Discussion and Decision
८. छलफल तथा निर्णय

BOTTLERS NEPAL LTD. Reg. No.140

As there were no any suggestion and inputs from the Shareholders, the Chairperson, thereafter, requested the Company Secretary to take up the Agenda Item(s)

शेयरधनीबाट कुनै थप जिज्ञासा तथा सल्लाह नभएको हुँदा, अध्यक्षज्यूले तत्पश्चात कम्पनी सचिवलाई सभामा तय गरिएको छलफलका विषयबस्तुहरुलाई निर्णयार्थ पेश गर्न आग्रह गर्नुभयो ।

8.1. To approve Directors' Report of the Company for the Fiscal Year 2079/80.

८.१ आर्थिक वर्ष २०७९।८० को संचालक समितिको प्रतिवेदन पारित गर्ने ।

Ms. Burma tabled the Directors' Report of the Company for the Fiscal Year 2079/80 before the Shareholders and requested Shareholders to propose and second the Resolution as an "Ordinary Resolution".

श्री बर्माले संचालक समितिको तर्फबाट आर्थिक वर्ष २०७९।८० संचालक समितिको प्रतिवेदन पारित गरिदिन सभालाई आग्रह गर्नुभयो ।

Thereafter, Mr. Achyut Baskota on behalf of M/s Himal City Beverages, Shareholder, proposed the following Resolution as Ordinary Resolution.

त्यस लगत्तै, शेयरधनी हिमाल सिटि बेवरेजको तर्फबाट अच्युत बास्कोटाको उक्त साधारण प्रस्तावलाई पारित गर्न प्रस्ताव गर्नुभयो ।

Ms. Prabha Koirala, Proxy Representative of Mr. Manish Priyadarshi Shareholder, seconded the same.
श्री प्रभा कोइराला, श्री मनिष प्रियादर्शीज्यूको तर्फबाट प्रोक्सी प्रतिनिधिले उक्त प्रस्तावलाई समर्थन गर्नु भयो ।

"**RESOLVED THAT** the shareholders of the Company do hereby receive, consider and adopt the Director's Report of the Company, for the Fiscal Year 2079/80."

"शेयरधनीहरुले कम्पनीको आर्थिक वर्ष २०७९।८० को संचालकको प्रतिवेदन प्राप्त गरि, विचार गरि, पारित गरियो ।"

The Resolution was then put to vote and was passed unanimously.
प्रस्तावमा तत्पश्चात मत माग गरियो र सो सर्वसम्मतीले पारित गरियो ।

8.2 To approve the Consolidated Audited Financial Statements including the subsidiary company, Bottlers Nepal (Terai) Limited and Troika Traders Pvt. Ltd comprising of Balance Sheet as of 31st

BOTTLERS NEPAL LTD. ...No.140

Ashad, 2080, Income Statement for the Fiscal Year 2079/80, Profit & Loss Account and Cash Flow Statement for the same period and Auditors' Report thereon.

८.२ यस कम्पनीको सहायक कम्पनी बोटलर्स नेपाल (तराई) लिमिटेड र ट्रोइका ट्रेडर्स प्रा.लि समेतको सम्वत् २०८० असार ३१ गते सम्मको वासलात, आ. व २०७९।८० को आय विवरण, नाफा नोक्सान हिसाब तथा नगद प्रवाह विवरण सहितको लेखापरीक्षण भएको एकिकृत वित्तीय विवरण स्वीकृत गर्ने ।

Ms. Burma presented the Consolidated Financial Statements including the subsidiary company, Bottlers Nepal (Terai) Limited and Troika Traders Pvt Limited comprising of Balance Sheet as of 31st Ashad 2080, Income Statement for the Fiscal Year 2079/80, Profit & Loss Account and, Cash Flow Statement for the same period along with Auditors' Report thereon for approval of Shareholders.

She thereafter, requested the shareholders to propose and second the Resolution as a "Special Resolution" in compliance with Article 15(b)(5) of Article of Association of the Company.

श्री बर्माले कम्पनीको सहायक कम्पनी बोटलर्स नेपाल (तराई) लिमिटेड र ट्रोइका ट्रेडर्स प्रा.लि समेतको एकिकृत वित्तिय विवरण, असाढ ३१, २०८० सम्मको कम्पनीको वासलात, आ.व २०७९।८० को आय विवरण, सोही मितिमा समाप्त भएको नाफा नोक्सान हिसाब र नगद प्रवाह विवरण सहितको लेखापरिक्षण गरिएको वित्तिय विवरण र लेखापरिक्षकको प्रतिवेदन शेयरधनीहरु माझ स्वीकृतिको लागि पेश गर्नुभयो ।

तत्पश्चात उहाँले कम्पनीको नियमावलीको दफा १५(ख)(५) बमोजिम उक्त प्रस्तावलाई विशेष प्रस्तावको रुपमा पेश गर्न तथा समर्थन गर्न अनुरोध गर्नुभयो ।

Achyut Raj Baskota on behalf of Himal City Beverage Pvt. Ltd, proposed the following Resolution as Special Resolution.
शेयरधनी हिमाल सिटिको तर्फबाट अचुत बास्कोटा निम्न प्रस्तावलाई विशेष प्रस्तावको रुपमा प्रस्तुत गर्नुभयो ।

Ms. Prabha Koirala, Proxy Representative of Mr. Manish Priyadarshi Shareholder, seconded the same.
श्री प्रभा कोइराला, श्री मनिष प्रियादर्शीज्यूको तर्फबाट प्रोक्सी प्रतिनिधिले उक्त प्रस्तावलाई समर्थन गर्नु भयो ।

"**RESOLVED THAT** the Consolidated Audited Financial Statements including the subsidiary company, Bottlers Nepal (Terai) Limited and Troika Traders Pvt. Ltd comprising of Balance Sheet as of 31st Ashad, 2080, Income Statement for the Fiscal Year 2079/80, Profit & Loss Account and Cash Flow Statement for the same period and Auditors' Report thereon, be and is hereby received, considered and adopted by the Company."

"यस कम्पनीको सहायक कम्पनी बोटलर्स नेपाल (तराई) लिमिटेड र ट्रोइका ट्रेडर्स प्रा.लि समेतको सम्वत् २०८० असार ३१ गते सम्मको वासलात, आ. व २०७९।८० को आय विवरण, नाफा नोक्सान हिसाब तथा नगद प्रवाह विवरण सहितको लेखापरीक्षण भएको एकिकृत वित्तीय विवरण शेयरधनीहरुले प्राप्त गरि र सो मा विचार समेत गरि पारित गरियो ।"

LERS NEPAL LTD No.140

The Resolution was then put to vote and was passed unanimously.
प्रस्तावमा तत्पश्चात मत माग गरियो र सो सर्वसम्मतीले पारित गरियो ।

8.2. To approve the appointment of Statutory Auditor and their remuneration for Fiscal Year 2080/81 as per Section 111 of Companies Act, 2006 (2063) and as recommended by Audit Committee.

८.६ कम्पनी ऐन, २०६३ को दफा १११ बमोजिम आर्थिक वर्ष २०८०।८१ को लेखापरिक्षण गर्न लेखापरिक्षण समितिको सिफारिश बमोजिम लेखापरिक्षकको नियुक्ती गर्ने र निजको पारिश्रमिक स्वीकृत गर्ने ।

Ms. Burma informed the Shareholders that on recommendation of Audit Committee, the Board of Directors of the Company had proposed the appointment of PKF TR Upadhya & Co, (Firm Registration No. 6) as the Statutory Auditors of the Company for the Fiscal Year 2079/80 at a consolidated Statutory Audit Fee of NPR 550,000 (Five Hundred Fifty Thousand Only) (excluding out of pocket expenses) (inclusive of applicable taxes excluding VAT). She thereafter, requested the shareholders to propose and second the Resolution as a "Special Resolution" in compliance with Article 15(b)(5) of Article of Association.

कम्पनीको लेखापरीक्षण समितिको सिफारिसमा संचालक समितिले श्री पि.के.एफ टि.आर उपाध्याय एण्ड को. (फर्म रजिष्ट्रेशन नं. ०६) लाई आर्थिक वर्ष २०८०।८१ को लागि एकिकृत लेखाशूल्क मुल्य अभिबृद्धि कर बाहेक रु ५,५०,००० (पाँच लाख पचास हजार मात्र) (लाग्ने खर्च बाहेक) (सम्पूर्ण कर सहित) सहित कम्पनीको लेखापरिक्षकको रुपमा लेखा परिक्षण गर्न नियुक्त गर्न सिफारिस गरेको जानकारी श्री बर्माले शेयरधनीहरुलाई दिनुभयो । तत्पश्चात उहाँले कम्पनीको नियमावलीको दफा १५(ख)(५) बमोजिम उक्त प्रस्तावलाई विशेष प्रस्तावको रुपमा पेश गर्न तथा समर्थन गर्न अनुरोध गर्नुभयो ।

Achyut Raj Baskota on behalf of Himal City Beverage Pvt. Ltd, proposed the following Resolution as Special Resolution.
शेयरधनी हिमाल सिटिको तर्फबाट अचुत बास्कोटा निम्न प्रस्तावलाई विशेष प्रस्तावको रुपमा प्रस्तुत गर्नुभयो ।

Ms. Prabha Koirala, Proxy Representative of Mr. Manish Priyadarshi Shareholder, seconded the same.
श्री प्रभा कोइराला, श्री मनिष प्रियादर्शीज्यूको तर्फबाट प्रोक्सी प्रतिनिधिले उक्त प्रस्तावलाई समर्थन गर्नु भयो ।

"RESOLVED THAT M/s PKF TR Upadhya & Co, (Firm Registration No. 6) be and is hereby appointed as the Statutory Auditors of the Company for FY 2080/81 at a Statutory Audit Fee of NPR 550,000/- (Five Hundred Fifty Thousand Only) (including consolidation) (excluding out of pocket expenses) (inclusive of all applicable taxes, except VAT)."

"श्री पि.के.एफ टि.आर उपाध्याय एण्ड को (फर्म रजिष्ट्रेशन नं. ०६)लाई आ.व २०८०।८१ को लागि कम्पनीको लेखापरिक्षकको रुपमा नियुक्ति गर्ने र निजको पारिश्रमिक मुल्य अभिबृद्धि कर बाहेक रु. ५,५०,००० (पाँच लाख

पचास हजार मात्र) (एकिकृत सहित) (लाग्ने खर्च बाहेक) (सम्पूर्ण कर सहित) लेखापरिक्षण शुल्कको रुपमा प्रदान गर्ने प्रस्ताव पारित गरियो।"

The Resolution was then put to vote and was approved unanimously.
प्रस्तावमा तत्पश्चात मत माग गरियो र सो सर्वसम्मतीले पारित गरियो।

8.3. Miscellaneous
८.७ विविध

There was no other agenda to be discussed.
छलफलको लागी अन्य कुनै प्रस्ताव नरहेको।

9. Vote of thanks & Closure of Meeting

९. धन्यवाद तथा बैठकको समापन

Since there were no other agenda to be discussed, the Meeting concluded with a vote of thanks to the Chair.

सभामा अन्य कुनै प्रस्ताव नभएकोले अध्यक्षले धन्यवाद दिँदै सभा विर्सजन भयो।

BOTTLERS NEPAL LTD. Reg. No.140

Narmadeshwar Narayan Singh
नर्मदेश्वर नारायण सिंह
Chairman
अध्यक्ष
Date: 2024.02.05
मिति : २०८०।१०।२२

Pratima Burma
प्रतीमा बर्मा
Company Secretary
कम्पनी सचिव
Date: 2024.02.05
मिति :२०८०।१०।२२