

बोटलर्स नेपाल (तराई) लिमिटेड

को

३६ औँ वार्षिक साधारण सभा

(आर्थिक वर्ष २०२१।२२ (२०७८।७९ वि.सं))

२०७९ साल पौष २७ गते

प्रकाशन मिति : माघ २३, २०७९

Bottlers Nepal (Teral) Limited
Minutes of the 36th Annual General Meeting (Fiscal Year 2021/22 (2078/79 B.S))
Company Registration No: 98818

बोटलर्स नेपाल (तेराई) लिमिटेड
३६ औं वार्षिक साधारण सभा (आर्थिक वर्ष २०२१/२२ (२०७८/७९ वि.सं))
कम्पनी दर्ता नं ९८८१८

1. Annual General Meeting

The 36th Annual General Meeting (the "Meeting") of Bottlers Nepal (Teral) Limited (the "Company") for the Fiscal Year 2021/22 (2078/079 B.S) was held under the Chairpersonship of Ms. Shukla Wassan, the Chairperson of Board of Directors of the Company, on Wednesday, Paush 27, 2079 (January 11, 2023) at Hotel Radisson, Lazimpat, Kathmandu from 10:00 AM to 3:45 PM.

Discussions and approved proposals of this Meeting are recorded as follows.

१. वार्षिक साधारण सभा

बोटलर्स नेपाल (तेराई) लिमिटेडको ("कम्पनी") ३६ औं वार्षिक साधारण सभा (आर्थिक वर्ष २०२१/२२ (२०७८/७९ वि.सं)) कम्पनीका संचालक समितिका अध्यक्ष श्री शुक्ला वासनज्यूको अध्यक्षतामा मिति २०७९ पौष २७, बुधवार (११ जनवरी, २०२३) को दिन होटल रडिसन, लाजिम्पाट, काठमाडौंमा बिहानको १०:०० देखि ३:४५ बजे सम्म संचालन गरियो ।

बैठकका छलफल तथा निर्णयहरु निम्न बमोजिम रहेका छन् ।

2. Attendance

२. उपस्थिति

2.1. Attendance of Director(s)

Ms. Shukla Wassan (Video Conferencing)
Mr. Mohamed Amin Ghoneim (Video Conferencing)
Mr. Melvin Tan Chun Pin (Video Conferencing)
Mr. Gunjan Dhawan (Video Conferencing)
Mr. Neeraj Rimal (Physical)
Mr. Pramod Kumar Karki (Physical)

२.१ संचालक समितिहरुको उपस्थिति

श्री शुक्ला वासन (भिडियो कन्फरेन्सद्वारा)
श्री मोहम्मद अमिन गोनिम (भिडियो कन्फरेन्सद्वारा)
श्री मेल्बिन ट्यान चून पिन (भिडियो कन्फरेन्सद्वारा)
श्री गुन्जान धवन (भिडियो कन्फरेन्सद्वारा)
श्री निरज रिमाल (भौतिक)
श्री प्रमोद कुमार कार्की (भौतिक)

2.2 Attendance of Shareholders

Person/Authorized Representative/ through proxy: 88



Percentage of Shareholders Presented: 92.50%

२.२ शेयरधनीको उपस्थिति संख्या

स्वयं / आधिकारिक प्रतिनिधि / प्रोक्सी : ८८

उपस्थित शेयरधनीको प्रतिशत शेयर : ९२.५० प्रतिशत

2.3 Attendance of the office-bearers

Mr. Pradip Pandey, Former CEO (Video Conferencing)

Mr. Hari Sharma Neupane, Country HR Director (Physical)

Mr. Rajeev Tandon, Country Finance Director (Video Conferencing)

Mr. Abhishek Singh, Country Commercial Director (Physical)

Mr. Dilli Ram Shrestha, Country Legal Director (Physical)

Ms. Sneh Rajbhandari, Country Public Affairs Communication & Sustainability Director
(Physical)

Mr. Ashok Kumar Mandal, Finance Controller (Physical)

Ms. Pratima Burma, Company Secretary (Physical)

२.३ पदाधिकारीको उपस्थिति

श्री प्रदिप पाण्डेय, पूर्व कार्यकारी प्रमुख (भिडियो कन्फरेन्सद्वारा)

श्री हरि शर्मा न्यौपाने, कन्ट्री एच. आर. डाइरेक्टर (भौतिक)

श्री राजिव टण्डन, कन्ट्री फाइनेन्स डाइरेक्टर (भिडियो कन्फरेन्सद्वारा)

श्री अभिशेक सिंह, कन्ट्री कर्मासंयम डाइरेक्टर (भौतिक)

श्री डिल्ली राम श्रेष्ठ, कन्ट्री लिगल डाइरेक्टर (भौतिक)

श्री स्नेह राजभण्डारी, कन्ट्री पब्लिक अफियर्स कम्युनिकेशन तथा सस्टेनबिलिटी डाइरेक्टर (भौतिक)

श्री अशोक कुमार मण्डल, फाइनेन्स कन्ट्रोलर (भौतिक)

श्री प्रतीमा बर्मा, कम्पनी सचिव (भौतिक)

3. Notice of 36th Annual General Meeting

३. ३६ औं वार्षिक साधारण सभाको सूचना

Ms. Pratima Burma, Company Secretary informed that the notice for convening 36th Annual General Meeting of the Company was first published on December 18, 2022 (Paush 3, 2079) and the 2nd notice was published on January 1, 2023 (Paush 17, 2079) 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 Company's official website www.bnl.com.np and information of the same was also sent through SMS in the registered mobile number of Shareholders.

३६ औं वार्षिक साधारण सभाको सूचना प्रथम पटक मिति २०७९, पौष ३ (१८ डिसेम्बर २०२२) र दोस्रो सूचना मिति २०७९, पौष १७ गते (जानकारी १, 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 पठाउनुका साथै, उक्त



सूचना तथा वार्षिक प्रतिवेदन कम्पनीको आधिकारिक वेबसाइट www.bnl.com.np मा समेत प्रकाशन गरिएको र एस.एम.एस. वाट समेत सम्बन्धित शेयरधनीहरूको दर्ता गराइएको मोबाइल नम्बरमा पठाएको जानकारी गराउनु भयो ।

4. Quorum

Total shareholders including proxy and authorized representative present: 88

Total number of shares: 11,19,353 (Representing 92.50% of the Company's total shares of 1,210,000)

४. गणपूरक संख्या

कुल शेयरधनी, उपस्थित प्रोक्सी र आधिकारिक प्रतिनिधि सहित: ८८

कुल शेयर संख्या: ११,१९,३५३ (कम्पनीको १,२१०,००० कुल शेयर मध्ये ९२.५० प्रतिशत शेयर प्रतिनिधित्व गर्दै)

5. Agenda of the Meeting

५. बैठकको एजेण्डा

5.1. Agenda:

५.१. एजेण्डा:

5.1.1. To adopt the Director's Report for the Fiscal Year 2078/79.

५.१.१. आर्थिक वर्ष २०७८/७९ को संचालक समितिको प्रतिवेदन पारित गर्ने ।

5.1.2. To adopt the Audited Financial Statements comprising of Balance Sheet as of 32nd Ashad, 2079, Income Statement for the Fiscal Year 2078/79, Profit & Loss Account and Cash flow Statement for the same period and Auditors' Report thereon.

५.१.२. २०७९ असार ३२ गते सम्मको बासलात, आ.व. २०७८/७९ को आय विवरण, सोही मितिमा सम्मको नाफा नोक्सान हिसाब तथा नगद प्रवाह विवरण सहितको लेखापरीक्षण भएको वित्तीय विवरण र लेखापरीक्षकको प्रतिवेदन स्वीकृत गर्ने ।

5.1.3. To consider and approve the appointment of Statutory Auditor and their remuneration for the Fiscal Year 2078/79 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 २०७८/७९ को लेखापरीक्षण गर्ने लेखापरीक्षण समितिको सिफारिस बमोजिम लेखापरीक्षकको नियुक्ती गर्ने र निजको पारिश्रमिक उपर छलफल गरी स्वीकृत गर्ने ।

5.1.4. To consider and approve the increase of sitting fee of the Board of Directors.

५.१.४. संचालक समितिको बैठक भत्ता बृद्धि गर्ने ।

5.1.5. To consider and approve distribution of cash dividend.

५.१.५. कम्पनीको नगद लाभांश वितरण गर्ने बारे ।

5.1.6. To consider and approve appointment of Director representing public shareholders.



५.१.४ एकजना सर्वसाधारण शेयरधनीको तर्फबाट प्रतिनिधित्व गर्ने सञ्चालकको निर्वाचन गर्ने ।

5.2. Miscellaneous:

५.२ विविध:

6. Meeting begins

६. बैठकको प्रारम्भ :

The Shareholders present confirmed that 36th 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.

उपस्थित शेयरधनीहरूले आजको ४४ औं वार्षिक साधारण सभा कम्पनी ऐन २०६३(२००६) 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, Ms. Shukla Wassan, Chairperson of the Board, shall chair the 35th Annual General Meeting of the Company.

कम्पनी ऐन २०६३ को दफा ७४ का साथै कम्पनीको नियमावलीको दफा १३(ग) बमोजिम संचालक समितिको अध्यक्ष श्री शुकला वासनलाई कम्पनीको ३६ औं वार्षिक साधारण सभाको अध्यक्षता ग्रहण गर्ने कम्पनी सचिवले जानकारी गर्नु भयो ।

Ms. Shukla Wassan, Chairperson, after ascertaining the requisite quorum being present, called the Meeting to order.

अध्यक्ष श्री शुकला वासनले बैठकको आवश्यक गणपूरक संख्या पर्याप्त भएको सुनिश्चित गरी बैठक संचालनको लागि कारवाही अगाडि बढाइयो ।

The Chairperson welcomed all the distinguished shareholders, guests and employees to the 36th Annual General Meeting of the Company. She thanked all the shareholders for participating in this 36th Annual General Meeting of the Company.

अध्यक्षज्यूले सम्पूर्ण शेयरधनीहरू, अतिथिहरू तथा कर्मचारीहरूलाई कम्पनीको ३६ औं वार्षिक साधारण सभामा स्वागत गर्नुभयो । उँहाले सबै शेयरधनीहरूलाई ३६ औं वार्षिक साधारण सभामा भाग लिनुभएकोमा धन्यवाद ज्ञापन गर्नुभयो ।

7. Chairperson's Speech

७. अध्यक्षज्यूको मन्तव्य

Ms. Wassan read out her speech as mentioned in 36th Annual Report and reflected upon the Company's commendable performance despite the effects of Covid-19 coupled with the global economic crisis during the year 2078/79. She further informed the shareholders about the new products that had been launched and relaunched during the year and informed about the transformation programs that were launched during the year for swifter and better operations. She also mention that that the Company would be able to navigate its way through all the challenges that the Company might have to face in the future whilst



holding Corporate Governance at the highest pedestal. She then briefed about the Company's overall performance and activities in the FY 2078/79.

सञ्चालक समितिको तर्फबाट सुश्री वासानले ३६ औं वार्षिक प्रतिवेदनमा उल्लेख गरिए अनुसार आफ्नो मन्तव्य पढेर सुनाउनुभयो र कोभिड-१९ र विश्वव्यापी आर्थिक संकटका बावजुद २०७८/७९ को अवधिमा कम्पनीले प्रशंसनीय कार्यसम्पादन गरेको जानकारी गराउनुभयो । उनले यस वर्ष लन्च गरिएका र पुनः लन्च गरिएका तया उत्पादनहरूको बारेमा शेयरधनीहरूलाई जानकारी गराउनुभयो र द्रुत राम्रो सञ्चालनका लागि यस वर्ष सुरु गरिएका रूपान्तरित कार्यक्रमहरूको बारेमा जानकारी गराउनुभयो । उनले संस्थागत सुशासनको अवधारणालाई उच्च स्थानमा राख्दै आगामी दिनमा पनि कम्पनीले सामना गर्नुपर्ने सबै चुनौतिहरूको सामना गर्दै अगाडि बढ्नेछौं भन्ने कुराको आश्वासन पनि दिनुभयो । तत्पश्चात् आ.व २०७८/७९ मा कम्पनीको समग्रको कार्यक्रम र गतिविधिवारे जानकारी गराउनु भयो ।

Thereafter the Chairperson requested the Company Secretary to take up the Agenda Item(s).

तत्पश्चात् अध्यक्षज्यूले कम्पनी सचिबलाई सभामा तय गरिएको छलफलका विषयबस्तुहरूलाई निर्णयार्थ पेश गर्न आग्रह गर्नुभयो ।

8. Discussion and Decision

क. छलफल तथा निर्णय

Ms. Burma informed that, she had received queries from Mr. Kulraj Neupane and Jenes Lal Shrestha via email from the Shareholders and had forwarded the queries to the Board. She further requested Shareholders present, in person, to put forward any queries and suggestions on the Annual Report and the proposed agenda item.

श्री बर्माले कम्पनीको शेयरधनी महानुभाव श्री कुलराज न्यौपाने र जेनेश लाल श्रेष्ठबाट केहि जिज्ञासा ईमेल मार्फत प्राप्त गरेको र सो जिज्ञासाहरु संचालक समितिलाई पठाएको जानकारी दिनुभयो र साथ साथै, अन्य कुनै उपस्थित शेयरधनीलाई वार्षिक प्रतिवेदन र प्रस्तावित एजेण्डा माथि कुनै जिज्ञासा, सल्लाह, सुझाव भएमा संचालक समिति समक्ष राख्न अनुरोध समेत गर्नुभयो ।

Thereafter, Shareholder Mr. Samir Karki representing Snowball Capital had raised the following questions/queries:

- What is the probability of winning the litigation that has been filed against the parent company regarding the change in ownership?
- At what rate should the sales grow for the Company to increase the CAPEX?
- How much do company's Board members representing BNL receive as management fee from the Company?
- The gross profit margin has been declining by 4% in last one year, Was it going to be long-term or short term?

शेयरधनी स्नोबल क्यापिटलको तर्फबाट प्रतिनिधी श्री समीर कार्कीले निम्न उल्लेखित प्रश्न जिज्ञासा राख्नुभएको थियो :

क. स्वामित्व परिवर्तनको सम्बन्धमा मूल कम्पनी विरुद्ध दायर गरिएको मुद्दा जित्ने सम्भावना कति छ ?

ख. CAPEX बृद्धि गर्न कम्पनीको विक्री कति दरमा बढ्नुपर्छ ?



ग. BNL को प्रतिनिधित्व गर्ने कम्पनीको बोर्ड सदस्यहरूले कम्पनीबाट व्यवस्थापन शुल्क कति पाउने गर्नुभएको छ ?
घ. यस प्रॉफिट मार्जिन विगत १ वर्षमा ४ प्रतिशतले घट्दै गएको छ, यो छोटो वा दीर्घकालिन अवधिको लागि हुने बारे स्पष्ट परिशिष्ट अनुरोध गर्नुभयो ।

Shareholder, Ashok Sharma raised below queries/suggestions.

Firstly, he congratulated the Company for winning second runner-up position in the Best Presented Annual Report Award. He also, congratulated the Company for presenting annual report with huge sales growth for the Year 2078/79 and he hoped that the Company would continue to show the same in the coming years. He further congratulated the Company on launching new products and mentioned that he was excited to have the new products and wished that the Company's sales would grow with the new launches. He mentioned that the Company's growth profit margin was decreasing due to the product transfer fee and suggested that the product transfer fee should be reduced. He also inquired on the reason for increment of loan of NPR 60 crores from the parent company to the Company had increased to NPR 80 crores. He also inquired about the purchase of land worth NPR 1.1 crores by the Company. He inquired for what purpose was the said land purchased for and if the said land was within the premises of the Company or somewhere else? He also mentioned that shareholders expect the Company to introduce products like Limca, Maaza, etcetera to be introduced in the near future. He once again congratulated Company for having a good cashflow with the introduction of new products compared to previous years. He also mentioned how Company is doing well compared to other manufacturing companies. Lastly, he addressed his concerns regarding parallel importing. He mentioned that while visiting border area of Biratnagar he had found Coca-Cola produced in India. He raised concerns that such imports can impact the business of the Company and affect the revenue of the Government too. He suggested the Board to take up the issue with the Government.

शेयरधनी अशोक शर्माले देहायको जिज्ञासा/सल्लाह दिनुभयो ।

प्रथमतः उहाँले बेस्ट प्रिजेन्टेड एन्थोल रिपोर्ट अवार्डमा सेकेन्ड रनर अप स्वान हासिल गरेकोमा कम्पनीलाई बधाई दिनुभयो । साथै उनले कम्पनीलाई आर्थिक वर्ष २०७८/०७९ को वार्षिक प्रतिवेदनमा विक्रि वृद्धि पेश गरेकोमा बधाई दिँदै आगामी वर्षहरूमा पनि कम्पनीले यस्तै प्रदर्शन गरिरहने विश्वास व्यक्त गरे । उनले नयाँ उत्पादनहरू ल्याएकोमा कम्पनीलाई बधाई दिँदै नयाँ उत्पादनहरू चाख उत्साहित भएका बताउँदै नयाँ लन्चसँगै कम्पनीको विक्री बढ्ने कामना व्यक्त गरे । उनले कम्पनीले तिर्दै आएको प्रडक्ट ट्रान्सफर फि का कारण कम्पनीको कुल नाफा घट्दै गएको उल्लेख गर्दै प्रडक्ट ट्रान्सफर फि घटाउनुपर्ने सुझाव पनि दिए । उनले होल्डीङ कम्पनीबाट कम्पनीले लिएको ६० करोड रुपैयाँ ऋण बढेर ८० करोड रुपैयाँ पुग्नको कारण पनि सोच्नुभयो । उनले कम्पनीले रु १.१ करोड रुपैयाँको जग्गा खरिद गरेको विषयमा पनि जिज्ञासा राख्नुभयो । उक्त जग्गा कुन प्रयोजनका लागि खरिद गरिएको हो र उक्त जग्गा कम्पनीको परिसरभित्र हो की अन्यत्र हो भनेर सोध्नुभयो । कम्पनीले आगामी वर्षहरूमा लिम्का, माजा, लगायतका उत्पादनहरू बजारमा ल्याउने अपेक्षा शेयरधनीहरूको रहेको उनले बताए । उनले विगतका वर्षहरूको तुलनामा नयाँ उत्पादनहरू ल्याएर राम्रो नगद प्रवाह गरेकोमा कम्पनीलाई फेरि पनि बधाई दिए र अन्य उत्पादन कम्पनीको तुलनामा कम्पनीले राम्रो काम गरिरहेको पनि बताए । अन्तमा, उनले समानान्तर आयात सम्बन्धी आफ्नो चिन्तालाई सम्बोधन गरे । बिराटनगरको सीमा क्षेत्रमा गएर भारतमा उत्पादित कोका - कोला भेटिएको उनले बताए । उनले यस्तो आयातले कम्पनीको व्यवसायमा र देशको राजश्वलाई पनि असर पार्ने व्यक्त गरे । उनले यो विषयमा बोर्डले नेपाल सरकार सँग छलफल गरि सो सम्बन्धमा केही समाधान ल्याउनु पछि भन्ने सुझाव दिए ।



Shareholder Jenesh Shrestha from Khanal Pradhanang Investment Company had raised the following questions/queries:

- Our company has newly launched a new product, Charged. What vision do you see for Charged going forward in the upcoming days?
- In recent times, there have been new competitions coming up such as Singapore Beverage and even Real juice has started producing PET bottles. As our company's portfolio in India consists of drinks like Limca & Maaza, do you plan on manufacturing such drinks in Nepal itself?
- For FY 2079, our company exported an amount equal to around Rs. 282 million. Could you please brief us about this, and clarify if our exports will continue in the future as well?
- Lately, our company's gross margins have been declining. So, could you throw some light on the company's ability to pass on its increasing cost to customers without losing market share?
- Our company added some manufacturing lines in recent years. How much capacity has our company increased with these capital expenditures and what is the current capacity utilization?
- In reference to the previous question, what would be our estimated revenues if our company was able to maximize its capacity utilization?

शेयरधनी खनाल प्रधानाङ्ग इन्भेष्टमेण्टका प्रतिनिधि जेनेश श्रेष्ठले निम्न उल्लेखित प्रश्न/जिज्ञासाहरू राख्नुभयो।

- हाम्रो कम्पनीले भर्खरै बजारमा नयाँ उत्पाद चार्ज निकालेको छ। आगामी दिनहरूमा चार्जलाई अगाडि बढाउनको कस्ता योजनाहरू बनाउनुभएको छ?
- पछिल्लो समय सिंगापुर बेभरेज जस्ता नयाँ प्रतिस्पर्धीहरू आउन थालेका छन् र रियल जुसले पनि PET बोतल उत्पादन गर्न थालेको छ। भारतमा हाम्रो कम्पनीको पोर्टफोलियोमा लिम्का र माजा जस्ता पेय पदार्थहरू समावेश गरिएको छ, के नेपालमा पनि यस्ता पेय पदार्थहरू उत्पादन गर्ने कै योजना छ?
- आर्थिक वर्ष २०७८/७९ मा हाम्रो कम्पनीले रु. २८,२०,००,००० को हाराहारीमा निर्यात गरेको थियो, यस विषयमा जानकारी दिनहुन अनुरोध गर्छु र भविष्यमा पनि कम्पनीले निर्यातलाई निरन्तरता दिने छ वा छैन?
- हाम्रो कम्पनीको ग्रस मार्जिन केही समय यता घट्दो कममा छ। कम्पनीको मार्केट शेयर नघट्ने गरि कम्पनीले उक्त बढ्दो लागतलाई कसरी उपभोक्तालाई पास गर्न गरेको बारे केही जानकारी गराइदिन अनुरोध गर्नुभयो।
- कम्पनीले हाल सालै केही थप नयाँ लाईन हालेको छ। कम्पनीको हालको क्यापसिटी कति रहेको र कम्पनीको हालको क्यापसिटी युटिलाइजेशन कति रहेको बारे सोच्नुभयो।
- माथिल्लो प्रश्नसँग सम्बन्धित रहेर, यदि हाम्रो अधिकतम क्यापसिटी युटिलाइजेशन हुने हो भने हाम्रो अन्दाजी कति राजश्व हुनेछ।

Shareholder Dambaru Ballav Ghimire had raised the following questions/queries:

He thanked the Board for publishing the Annual Report in Nepali and expressed that he was happy how the Board had taken up his suggestion from last year's AGM. He also appreciated and congratulated the Company on showing commendable performance during difficult economic situation and that the Company has decided to give cash dividend of NPR 60. He suggested that the Company should distribute cash dividend and bonus dividend in 50:50 ratio in the coming years in order to match the competition in share prices with

[Signature]

7
[Signature]



other Companies. He also requested for timely delivery of Annual Reports since he had not received it until the day before AGM. He further requested the Board to conduct the AGM during the month of December.

शेयरधनी डुमरु बल्मभ घिमिरेले देहायका प्रश्न र सल्लाह दिनुभयो ।

वार्षिक प्रतिवेदन नेपाली भाषामा पनि प्रकाशित गरेकोमा बोर्डलाई धन्यवाद दिदै उनको गत वर्षको साधारणसभामा वार्षिक प्रतिवेदन नेपाली भाषामा पनि प्रकाशन गरिनुपर्ने भन्ने सुझावलाई बोर्डले लिएकोमा आफू खुसी भएको बताए । उनले कठिन आर्थिक स्थितिमा पनि कम्पनीले प्रशंसनीय कार्यसम्पादन गरेको र त्यस्तो स्थितिमा पनि कम्पनीले रु.६० नगद लाभांश वितरण गर्ने निर्णय गरेको हुँदा कम्पनीको प्रशंसा गर्दै कम्पनीलाई बधाई दिए । उनले अन्य कम्पनीसंगको शेयर मूल्यमा प्रतिस्पर्धा गर्न कम्पनीले आगामी वर्षहरूमा ५०:५० को अनुपातमा नगद लाभांश र बोनस लाभांश वितरण गर्नुपर्ने सुझाव दिए । वार्षिक प्रतिवेदन साधारण सभाको अघिल्लो दिनसम्म नेपालकोलै समयमै उपलब्ध गराउन उनले अनुरोध समेत गरेका छन् । उनले कार्तिक/मंसिर महिनामा साधारणसभा गर्न पनि बोर्डलाई आग्रह गरे ।

Shareholder Shiva Prasad Paudel had raised the following queries/suggestion

He mentioned that he strongly advocates the representation of women in every sector and appreciated and thanked the Company that our Board was chaired by a Female. He thanked the Company for giving out cash dividend and mentioned that the dividend amount should be transferred immediately to the shareholders. He suggested that the Company to perform better should going forward move more aggressively. He also mentioned that the Company should conduct the AGM by October/November. He suggested that the Company should distribute cash dividend and bonus as only distributing cash dividends could affect the Capital of the Company. He further suggested that, while distributing dividends the Company should not bring the agenda of increasing sitting fee of the Directors. He went on to inquire about the Company's investment plans and other business plans to aggressively take the business forward. He wished Company good luck to continue its commendable performance and reinforced his request of conducting the AGM.

शेयरधनी शिव प्रसाद पौडेलले देहायका प्रश्न/विज्ञप्ति राख्नुभयो ।

उनले हरेक क्षेत्रमा महिलाको प्रतिनिधित्व हुनुपर्छ भन्ने कुराको उनी दृढ रूपमा विश्वास गर्ने हुँदा कम्पनीको बोर्डको अध्यक्षता महिलाले गरेकोमा कम्पनीको प्रशंसा गर्दै धन्यवाद व्यक्त गरे । उनले नगद लाभांश दिएकोमा कम्पनीलाई धन्यवाद दिए र लाभांशको रकम शेयरधनीलाई तुरुन्तै हस्तान्तरण गर्नुपर्ने बताए । उनले कम्पनीलाई अझ राम्रो गर्नका लागि आक्रामक रूपमा अघि बढ्नुपर्ने सुझाव दिए । कम्पनीले असोज/ कार्तिक भित्र साधारणसभा गरिसक्नुपर्ने पनि सुझाव दिनुभयो । नगद लाभांश मात्र वितरण गर्दा कम्पनीको पुँजीमा असर पर्ने भएकाले नगद लाभांश र बोनस वितरण गर्नुपर्ने उनले सुझाव दिए । उनले लाभांश वितरण गर्दा कम्पनीले सञ्चालकको बैठक शुल्क बढाउने एजेण्डा ल्याउन नहुने सुझाव दिए । व्यवसायलाई आक्रामक रूपमा अगाडि बढाउनका लागि उनले कम्पनीको लगानी योजना र अन्य व्यवसायिक योजनाका बारेमा सोधपूछ गरे । उनले कम्पनीको सराहनीय कार्यसम्पादनलाई निरन्तरता दिनको लागि शुभकामना व्यक्त गर्दै साधारण सभा सञ्चालनको लागि आफ्नो अनुरोधलाई थप बल दिए ।

Shraddha Pant, representing Muktinath Capital had raised following concerns/queries.

She firstly thanked the Company and Nabil Investment for allowing shareholders to address their concerns and thereafter raised below queries



- Gross profit margin was declining due to depreciation of Nepalese Currency against Dollar. What does the management think about the Company's ability to pass on its increasing prices of company's prices of its raw materials without losing its customers?
- Company has added some manufacturing lines, what is the total Capacity in terms of manufacturing? What would be estimated revenues if the Company was able to maximize its capacity to the fullest?

शेयरधनी मुक्तिनाथ क्यापिटल प्रतिनिधि श्रद्धा पन्तको निम्न उल्लेखित प्रश्न/जिज्ञासाहरु राखेका थिए ।

प्रथमतः शेयरधनीहरुको जिज्ञासालाई सम्बोधन गर्न दिएकोमा कम्पनी र नविल इन्भेष्टमेन्टलाई धन्यवाद दिनुभयो र तत् पश्चात् देहायका प्रश्नहरु राख्नुभयो ।

- डलरको तुलनामा रुपैयाको अवमूल्यनको कारण कुल नाफा मार्जिन घट्दै गएको छ । कम्पनीको कच्चा पदार्थको बढ्दो मूल्यलाई आफ्ना ग्राहकहरु नगुमाउने कम्पनीको क्षमताबारे व्यवस्थापनको के योजना छ ?
- कम्पनीले केही उत्पादन लाइनहरु थपेको छ, उत्पादनको हिसाबले कुल क्षमता कति छ ? यदि कम्पनीले आफ्नो क्षमतालाई पूर्ण रूपमा प्रयोग गर्न सक्षम भयो भने अनुमानित आमदानी कति हुन सक्छ ?

Arpan Khanal, representing Khanal Pradhanang Investment Company after congratulating Mr. Deepak Nath Senthil on being appointed as the new Managing Director of the Parent Company, inquired the following questions:-

- What was the vision and target of the Company for five years of Mr. Senthil?
- During the past Fiscal Year, there was export of NPR. 282 million can you please elaborate about the potential of export for the Company? Also what was the target of export market for next five years?
- The Coca-Cola Company has a wide range of products globally but the product line in Nepal is limited. Real has also introduced PET bottles. He suggested to introduce Products like Maaza and Limca since Nepal has a market for Juices?

शेयरधनी खनाल प्रधानाङ्ग इन्भेष्टमेन्ट कम्पनीको प्रतिनिधित्व गर्दै अर्पण खनालले होल्डिङ कम्पनीको नयाँ प्रबन्ध सञ्चालकको रूपमा नियुक्त भएकोमा श्री दीपक नाथ सेन्थिललाई बधाई दिँदै निम्न प्रश्नहरु सोधे:

- श्री सेन्थिलको पाँच वर्षको लागि कम्पनीको सोच र लक्ष्य के छ ?
- गत आर्थिक वर्षमा हाम्रो कम्पनीले रु. २८,२०,००,००० को हाराहारीमा निर्यात गरेको थियो, यस विषयमा थप जानकारी र साथै आगामी पाँच वर्षको लागि निर्यात को लागि लक्ष्य के छ ?
- विश्वभरी कोका-कोला कम्पनीको पोर्टफोलियो अन्त्य धेरै उत्पादन समावेश गरिएको छ तर नेपालको सन्दर्भमा चाहीँ सिमित छ । रीयलले पनी PET बोटल बजारमा ल्याइसकेको छ । नेपालमा जुसको बजार भएकोले माजा र लिम्का जस्ता उत्पादनहरु बजारमा ल्याउँदा के होला ?

Shareholder Lav Raj Joshi raised following queries/suggestions.

He started by thanking the Board for giving out cash dividend to shareholders and addressing the issue he had raised in the previous AGM. He suggested that upon increase of sitting fee of the Directors, the shareholders of the Company were expecting proper returns. He also suggested that the Company should come up with proper plans of how much sales will the company make, how much profit should the company



make, how company will pay the bank loan and how it will manage the sugar which is the major raw material. He further suggested that the Company for the comfort of the shareholders, the Company should conduct the AGM earlier in the year. Lastly, he appreciated the Company for publishing the Annual Report in Nepali Language and wished Company good luck for future and also requested the Company Secretary to ensure timely delivery of annual report as he had not received it and didn't get a chance to review the financials.

शेयरधनी लमराज जोशीले देहायका जिज्ञासा र सुझाव राख्नुभयो ।

उनले शेयरधनीहरूलाई नगद लाभार्थ दिएकोमा र अघिल्लो साधारणसभामा उठाएको मुद्दालाई सम्बोधन गरेकोमा सञ्चालक समितिलाई धन्यवाद ज्ञापन गर्नुभयो । उनले सञ्चालकको बैठक भत्ता वढाए, कम्पनीको शेयरधनीहरूले उचित प्रतिफल दिनुपर्छ भन्ने सुझाव दिए । कम्पनीले कति विक्री गर्ने, कम्पनीले कति नाफा कमाउने, कम्पनीले बैकको ऋण कसरी तिर्ने र मुख्य कच्चा पदार्थको रूपमा रहेको चिनीको व्यवस्थापन कसरी गर्ने भन्नेबारे पनि कम्पनीले उचित योजना बनाउन उनले सुझाव दिए । उनले शेयरधनीहरूको सहजताका लागि कम्पनीको वार्षिक साधारणसभा अघि नै गराउनु भनी सुझाव दिए । अन्तमा उनले नेपाली भाषामा वार्षिक प्रतिवेदन प्रकाशित गरेकोमा कम्पनीको प्रशंसा गर्दै आगामी दिनको लागि कम्पनीको सफलताको कामना गर्दै कम्पनी सचिबलाई आफूले वार्षिक प्रतिवेदन नपाएको र वित्तीय विवरण अध्ययन गर्न नपाएको हुँदा, आगामी वर्षमा वार्षिक प्रतिवेदन स उपलब्ध गराउन अनुरोध पनि गर्नुभयो ।

Management response to the questions raised by the Shareholders:

शेयरधनीहरूद्वारा उठाईएका प्रश्नहरूमा व्यवस्थापनको जवाफ :

Chairperson appreciated the queries, comments/recommendation and valuable inputs made by the Shareholders. She informed that business related questions would be addressed by Mr. Pradip Pandey, former Chief Executive Officer as he was looking after the operations during the last fiscal year. She then went on to address the concern regarding the conduction of annual general meeting earlier. She informed the shareholders that, taking into account the comfort of all the shareholders the Board will look into how they can accommodate the request. She also addressed Mr. Sharma's concern on illegal import of beverages from India. She mentioned that this is the issue that many other countries as well are encountering. However, she assured that the Company would communicate with the Government on how to resolve the said issue.

अध्यक्षले प्रश्न, टिप्पणी/सिफारिश तथा शेयरधनीहरूको बहुमूल्य सुझावप्रति सराहना गर्नुभयो । त्यसपश्चात उहाँले गत आर्थिक वर्षमा व्यवसायको सम्पूर्ण कार्य पूर्व प्रमुख कार्यकारी अधिकृत प्रदीप पाण्डेले हेर्नु भएको हुँदा व्यवसाय सम्बन्धी प्रश्नहरूको सम्बोधन श्री प्रदीप पाण्डेले सम्बोधन गर्नुहुने जानकारी गर्नुभयो । त्यसपछि उनले वार्षिक साधारण सभा अगाडिनै समापन गर्ने शेयरधनीहरूको आग्रहलाई ध्यानमा राखी सबै शेयरधनीहरूको सहजताका लागि कसरी अगाडि बढ्न सकिन्छ भन्ने कुरा तर्फ बोडले छलफल गर्ने छ भन्ने बताउनुभयो । श्री शर्माजीको भारतबाट गैरकानूनी रूपमा आयात हुने पेय पदार्थबारे चिन्तालाई जवाफ दिँदै अन्य देशहरूमा समेत यस्तै अवस्था रहेको र कम्पनीले नेपाल सरकारलाई यस बारे सम्बोधन गर्ने र समाधानको खोजि गरिने जानकारी दिनु भयो ।

She thereafter requested Mr. Pradip Pandey, Former Chief Executive Officer to address the queries received from the Shareholders.



त्यसपश्चात उहाँले पूर्व प्रमुख कार्यकारी अधिकृत श्री प्रदीप पाण्डेयलाई शेयरधनीहरुबाट प्राप्त प्रश्नहरुको बारेमा सम्बोधन गर्ने अनुरोध गर्नुभयो ।

Upon the request of the Chairperson, Mr. Pradip Pandey, Former Chief Executive Officer firstly, thanked all the shareholders for their questions and mentioned that he has noted all the questions of shareholders and will try to address all the queries.

अध्यक्षको अनुरोधमा, पूर्व प्रमुख कार्यकारी अधिकृत प्रदीप पाण्डेयले सर्वप्रथम सबै शेयरधनीहरुलाई जिज्ञासाको लागि धन्यवाद दिदै शेयरधनीहरुका सबै जिज्ञासाहरु टिपेको र सबै जिज्ञासाहरुलाई सम्बोधन गर्ने प्रयास गर्ने बताए ।

With regard to query related to new product "Charged", Mr. Pandey mentioned that "Charged" was a super soda category where caffeine was higher. It has recently been launched in November/December therefore it is too early to comment, and we would see how the product takes off. If the product gets good market, we'll be able to produce it in good quantity. He thereafter explained that Singapore Beverages is producing look alike products something that looks like Coca-Cola and Fanta and that they had filed a case against them in Department of Industry and that the Company was hopeful of succeeding. He further informed that our products were comparatively better than our competitors' products as is evidenced from sales growth of 44% volume growth and 48% revenue growth. In response to launching new product, Limca and Maaza, he informed that the Company had tried with new product Fanta lemon, but it did not see much market. Maaza requires totally different setup line and in the coming years (at least 1-2) years we will not be able to do it. He informed that the company could import but the import duty for juices was high and around NPR 60/- per litre. Similarly, the margins were very minimal if we import it from some other manufacturers. Since juices are not high margin products so margins will dilute over the years if we do juices. The Company used to sell Maaza and Minute Maid by importing but it was stopped after increase in import duty by the Government. He further mentioned that the concern regarding declining gross profit margin was valid, and the same was due to local currency devaluation and rise in cost of operation due to increase in indirect tax, commodity prices and energy hikes has impacted the profit margin. He further explained that we will try to maintain uniformity in gross margin however, due to these external factors, it was hard to guarantee that we will improve our Growth Profit Margin. He thereafter informed that the utilization capacity of PET Line was 70% and 50% capacity in RGB. He further explained that, mathematically utilizing 100% capacity is possible however practically that cannot be attained because of business seasonality and regular maintenance of plants.

नयाँ उत्पादन "चार्ज" सम्बन्धी प्रश्नको उत्तर दिदै, श्री पाण्डेयले "चार्ज" एक सुपर सोडा श्रेणीको रहेको र त्यसमा बढि मात्रामा क्याफिन रहेको बताए । चार्ज भर्खै नोभेम्बर/डिसेम्बरमा लन्च गरिएको हुँदा अहिले नै बजारमा कस्तो गच्छ भन्न नसकिने, र यस उत्पादनलाई बजारले कसरी लिन्छ हेर्न बाँकी रहेको बताए । यसले राम्रो बजार पाएमा, हामी धेरै परिमाणमा उत्पादन गर्न सक्ने बताए । त्यसपछि उनले सिङ्गापुर बेभरेजले कोका-कोला र फ्यान्टा जस्ता समान देखिने उत्पादनहरु उत्पादन गरिरहेको र यस विरुद्ध हामीले उद्योग विभागमा मुद्दा समेत गरेको शेयरधनीहरुलाई जानकारी गराउनु भयो । उनले हाम्रो भोल्युम बढि ४४ प्रतिशत र ४८ प्रतिशत आय बढिले हाम्रो उत्पादनहरु अरुको तुलनामा राम्रो भएको पुष्टि गर्छ भन्नुभयो । लिम्का र माजा जस्ता नयाँ उत्पादन लन्चको सन्दर्भमा, उनले कम्पनीले पहिले पनि



फ्यान्टा लेभन लन्च गरेको तर त्यसले खासै बजार लिन नसकेको बताए । माजालाई पूर्ण रूपमा फरक सेटअप लाइन चाहिने हुँदा आगामी वर्षहरूमा (कम्तीमा १-२) वर्षहरूमा हामीले गर्न नसक्ने बताए । उनले कम्पनीले जुस आयात गर्ने सक्छ तर जुसको आयातमा लाग्ने महसुल रु.६०/- प्रति लिटर भएको हुँदा अहिले जुस आयात नगरेको जानकारी दिए । त्यसैगरी, यदि हामीले जुस अन्य उत्पादनकर्ताहरूबाट आयात गर्छौ भने मार्जिन एकदमै न्युन हुने बताए । जुसहरू उच्च मार्जिन भएको उत्पादन नभएकाले हामीले जुस आयात गरेमा मार्जिन आगामी वर्षहरूमा घट्नेछ । कम्पनीले माजा र मिनेट मेड आयात गरेर बिक्री गर्ने गरेको तर हाल सरकारले भन्सार बढाएपछि आयात रोकिएको बताए । उनले शेयरधनीहरूले कुल नाफा घट्दै गएको बारे शेयरधनीहरूले व्यक्त गरेको जिज्ञासा जायज हो भन्दै त्यसको कारण नेपाली मुद्राको मूल्य डलरको तुलनामा घट्दै गएको र अप्रत्यक्ष कर, उपभोग्य मूल्यको वृद्धि र उर्जा मूल्यको वृद्धिका कारण संचालन लागत बढ्दै गएकोले कुल नाफामा असर परेको जानकारी दिनुभयो । उनले कम्पनीले कुल नाफा मार्जिनमा एकरूपता कायम राख्न प्रयास गर्ने, तर अझै पनि चुनौतिपूर्ण समय रहेकोले, कम्पनीको कुल नाफा मार्जिनमा सुधार गर्नेछौ भनेर बाचा गर्ने गाह्रो हुन्छ भनी स्पष्टिकरण दिए । त्यसपछि उनले LED लाइटको उपयोग क्षमता ७० प्रतिशत र RGB २० लाइटको उपयोग क्षमता रहेको जानकारी दिए । गणितीय रूपमा शतप्रतिशत क्षमताको उपयोग गर्न सकिने भएता पनि नियमित मर्मतसम्भार, नियमित ब्रेकअप र मौसम अनुसारको भाग जस्ता समस्याहरूले गर्दा व्यवहारिक रूपमा शतप्रतिशत क्षमताको उपयोग गर्न नसकिने बताए ।

He also addressed concerns regarding increasing price without losing market share. He explained that the Company had been consistently trying to cover up the inflationary pressure the Company were facing. He mentioned that only last year there was a huge increase in excise NPR.11/- per liter, the Company was able to compensate 94% of increment through consumer price increment which did not affect the market share. He further emphasized that the Nepali consumer's preference was Coca-Cola. He also explained that the Company was always trying to ensure that it provided products at affordable prices to consumers whilst staying true to our vision as a Company. He informed that the Company had launched 175ml RGB pack which was affordable and was the perfect example of Company ensuring affordability and profit of the Company. He informed that in relation to the loan obtained from Standard Chartered Bank, he informed that it will be payable by October, 2023 and had received the best interest rate from the bank. He further informed that the Company had purchase land adjacent to the plant currently located at Bharatpur and had installed a boiler in the said land which is a farnesol competent boiler resulting in saving in operational cost.

उनले बजारमा आफ्नो उपभोक्ता नगुमाइँ कसरी मूल्य अभिवृद्धि गर्ने शेयरधनीहरूको जिज्ञासालाई पनि सम्बोधन गर्नुभयो । उनले कम्पनीले हाल सम्म भोग्दै आएको मुद्रास्फीतिको चुनौतिलाई सामना गर्दै आएको बताउनु भयो । उनले गत वर्ष मात्र अन्तः शूलक मा भएको ११ प्रतिशतको वृद्धीलाई कम्पनीले उपभोक्ता मूल्यमा वृद्धि गरि ९४ प्रतिशत सम्मको लागतलाई खेप्न सकेको र त्यसले मार्केट शेयरमा समेत असर नपुगेको बताए । कम्पनीको मूल्य मान्यतालाई नधिसी हामीले उपभोक्ताहरूलाई किफायती मूल्यमा उत्पादनहरू उपलब्ध गराउन कम्पनी सधैं प्रयासरत रहेको पनि उनले बताउनुभयो । कम्पनीले १७५ मि.लि को RGB लन्च गरी ग्राहकको लागी किफायती उत्पादन र कम्पनीको नाफा दुइटैलाई सुनिश्चित राख्दै आएको राम्रो उदाहरण रहेको जानकारी दिए । उनले कम्पनीले स्टण्डर्ड चार्टर्ड बैंकबाट लिएको ऋण अक्टोबर २०२३ सम्म तिरिसक्नु पर्ने बताए र कम्पनीले बैंकबाट एकदम राम्रो व्याजदर पाएको समेत जानकारी गराए ।



कम्पनीले हाल भरतपुरमा रहेको प्लान्टको छेउमा रहेको जग्गा खरिद गरी उक्त जग्गामा फर्नेसोल बोयलर जडान गरेका र सो बोयलरको जडानका कारण हामीलाई परिचालन खर्चमा धेरै बचत भइरहेको जानकारी गराउनुभयो ।

He further informed that this year, the Company would be exporting 700-800 thousand cases to nearby bottlers, however, once we were able to utilize our capacity, it will not be exporting in the same amount like previous years. He also explained that the Company were taking measures on illegal product available in Nepal from India and PACS Director was coordinating with Armed Police Force and have been coming up with ideas on how to regulate it. In relation to product category expansion, he informed that the Company is sparkling producer and product category expansion would mean capital investment. He also mentioned that there were plans on for expansion in our manufacturing system, the information of which will be shared as and when the project commences/completes.

उनले गत वर्ष कम्पनीले नजिकैका बोटलसंहरमा ७ देखि ८ लाख केंस निर्यात गरेको तर हामीले आफ्नो क्षमतालाई सदुपयोग गर्ने सकेपछि आगामी वर्षहरूमा त्यस्तै मात्रामा निर्यात नहुने जानकारी दिनुभयो । उनले भारतबाट गैरकानुनी रूपमा नेपालमा आयात भइ रहेका पेय पदार्थहरूलाई नियन्त्रण गर्ने कन्ट्री पब्लिक अफिसर्स कम्युनिकेशन तथा सस्टेनबिलिटी डाइरेक्टर सशस्त्र प्रहरी सँग समन्वय गरि समाधानका उपायहरू निकाल्न लागेको जानकारी गराउनुभयो । उत्पादन विविधिकरण सन्दर्भमा, उनले कम्पनी हल्का पेय पदार्थ उत्पादनकर्ता भएको हुँदा उत्पादन विविधिकरणको मतलब थप पुँजी लगानी आवश्यक पर्ने बताए । उनले हाम्रो उत्पादन प्रणाली विस्तारका लागि केही कार्यहरू भइरहेको र सर्वसाधारणलाई त्यसको जानकारी आयोजना सम्पन्न भएपछि दिने बताउने भनि जानकारी गराउनु भयो ।

He also explained about the product transfer fee and informed that BNTL was in the upper hand in this arrangement since it has the capacity to produce products that can be sold in BNL market. The Company was adopting various mechanism to enhance the capacity of the line. In relation to bonus share, he explained that the Company was able to self-generate its money and does not require additional investment. He further informed that in relation to Department of Revenue Investigation case, the case was ongoing. He also explained that the Company has been fully co-operating with the Government Authorities.

उहाँले उत्पादन हस्तान्तरण शुल्कको बारेमा पनि जानकारी दिनुभयो र कम्पनीको उत्पादन क्षमता BNL को भन्दा बढि भएको हुँदा BNL को क्षेत्रमा आफ्ना उत्पादन बिक्रि गर्न सक्ने हुँदा यो व्यवस्थामा कम्पनीलाई बढि फाइदा रहेको बताउनुभयो । कम्पनीले लाइनको क्षमता अभिवृद्धि गर्ने विभिन्न उपायहरू अपनाइरहेको पनि जानकारी दिनुभयो । बोनस शेयरको सन्दर्भमा, उनले कम्पनीलाई अहिले चाहिने पुँजी कम्पनी आफैले व्यवस्था गर्न सक्नेहुँदा थप लगानी नचाहिने बताउनुभयो । राजस्व अनुसन्धान मुद्दाको सन्दर्भमा, उक्त मुद्दा प्रक्यागत अवस्थामा रहेको र कम्पनीले सरकारी निकायसँग पूर्ण सहकार्य गरिरहेको पनि उनले जानकारी दिनुभयो ।

He further informed that he had tried to address all the concerns raised by the Shareholders, however, in case any of the queries were missed out, had requested to address any further queries with the management team and apologized for missing out any queries put forward by the shareholders.



उनले शेयरधनीहरूले राख्नु भएको सबै जिज्ञासाहरूलाई सम्बोधन गर्ने प्रयास गरेको तर कुनै जिज्ञासाहरु छुटेकोमा माफी माग्दै व्यवस्थापन समुहमा समेत उक्त जिज्ञासा राख्न सक्ने बताउनुभयो ।

8.1. To adopt Directors' Report of the Company for the Fiscal Year 2078/79.

८.१ आर्थिक वर्ष २०७८।७९ को संचालक समितिको प्रतिवेदन पारित गर्ने ।

Ms. Burma tabled the Directors' Report of the Company for the Fiscal Year 2078/79 before the Shareholders and requested Shareholders to propose and second the Resolution as an "Ordinary Resolution".

श्री बर्माले संचालक समितिको तर्फबाट आर्थिक वर्ष २०७८।७९ संचालक समितिको प्रतिवेदन पारित गरिदिन गरिदिन समालाई आग्रह गर्नुभयो ।

Thereafter, Mr. Arpan Khanal, Shareholder, proposed the following Resolution as Ordinary Resolution:

त्यस लगत्तै, शेयरधनी अर्पन खनालले उक्त साधारण प्रस्तावलाई पारित गर्ने प्रस्ताव गर्नुभयो ।

Mr. Ashok Sharma, Shareholder, seconded the same.

श्री अशोक शर्माले 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 2078/79."

"शेयरधनीहरूले कम्पनीको आर्थिक वर्ष २०७८।७९ को संचालकको प्रतिवेदन प्राप्त गरि, विचार गरि पारित गर्ने सुझाव 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 Adopt the Audited Financial Statements Including the Financial Statements of the Company comprising of Balance Sheet as of 32nd Ashad, 2079, Income Statement for the Fiscal Year 2078/79, Profit & Loss Account and Cash flow Statement for the same period and Auditors' Report thereon;

८.२ २०७९ असार ३२ गते सम्मको वासलात, आ.व २०७८।७९ को आय विवरण सोही मितिमा समाप्त भएको नाफा नोक्सान हिसाब तथा नगद प्रवाह विवरण सहितको लेखापरीक्षण भएको वित्तीय विवरण र लेखापरीक्षकको प्रतिवेदन स्वीकृत गर्ने ।

Ms. Burma presented the Audited Financial Statements of the Company comprising of Balance Sheet as of 32nd Ashad 2079, Income Statement for the Fiscal Year 2078/79, Profit & Loss Account and,



Cash Flow Statement for the same period along with Auditors' Report thereon for adoption of Shareholders. She thereafter, requested the shareholders to propose and second the Resolution as a "Ordinary Resolution" in compliance with Article 15(b)(5) of Article of Association of the Company. श्री बमाले कम्पनीको वित्तीय विवरण, असाद ३२, २०७९ सम्मको कम्पनीको बासलात, आ व २०७८/७९ को आय विवरण, सोही मिति सम्मको नाफा नोक्सान हिसाब र नगद प्रवाह विवरण सहितको लेखापरीक्षण गरिएको वित्तीय विवरण र लेखापरीक्षकको प्रतिवेदन शेयरधनीहरु माझ पेश गर्नुभयो । तत्पश्चात उहाँले कम्पनीको नियमावलीको दफा १५(ख)(५) बमोजिम उक्त प्रस्तावलाई साधारण प्रस्तावको रूपमा पेश गर्न तथा समर्थन गर्न अनुरोध गर्नुभयो ।

Thereafter, Mr. Lav Raj Joshi, Shareholder proposed the following Resolution as Ordinary Resolution. त्यसपछि, शेयरधनी श्री लव राज जोशी साधारण प्रस्तावलाई पारित गर्ने प्रस्ताव गर्नुभयो ।

Mr. Dammaru Ballav Ghimire, Shareholder, seconded the same. शेयरधनी डमरु बलव घिमिरेले उक्त प्रस्तावलाई समर्थन गर्नु भयो ।

"RESOLVED THAT the Audited Financial Statements comprising of Balance Sheet as of 32nd Ashad 2079, Income Statement for the Fiscal Year 2078/79, Profit & Loss Account and Cash Flow Statement for the same period along with the Auditors' Report thereon, be and is hereby received, considered and adopted by the Company."

"वित्तीय विवरण, असाद ३२, २०७९ सम्मको कम्पनीको बासलात, आ व २०७८/७९ को आय विवरण, सोही मिति सम्मको नाफा नोक्सान हिसाब र नगद प्रवाह विवरण सहितको लेखापरीक्षण भएको वित्तीय विवरण र लेखापरीक्षकको प्रतिवेदन शेयरधनीहरुले प्राप्त गरि र सो मा विचार समेत गरि पारित गरियो ।"

The Resolution was then put to vote and was passed unanimously.

प्रस्तावमा तत्पश्चात मत माग गरियो र सो सर्वसम्मतीले पारित गरियो ।

- 8.3. To consider & approve the appointment of Statutory Auditor and their remuneration for Fiscal Year 2079/80 as per Section 111 of Companies Act, 2006 (2063) and as recommended by Audit Committee;

- ८.३ कम्पनी ऐन, २०६३ को दफा १११ बमोजिम आर्थिक वर्ष २०७८/७९ को लेखापरीक्षण गर्ने लेखापरीक्षण समितिको सिफारिस बमोजिम लेखापरीक्षकको नियुक्ती गर्ने र निजको पारिश्रमिक उपर छलफल गरी स्वीकृत गर्ने ।

Ms. Burma informed the Shareholders that on recommendation of Audit Committee, the Board of Directors of your Company had proposed the appointment of M/s CSC & Company, (Firm Registration No. 57) (Mr. Bikesh Madhikarmi, Partner) as the Statutory Auditors of the Company for the Fiscal Year 2078/79 at a Statutory Audit Fee of NPR 450,000 (Four Hundred Fifty Thousand Only) (excluding out of pocket expenses) (inclusive of applicable taxes excluding VAT).

कम्पनीको लेखापरीक्षण समितिले श्री सि एस सि एण्ड कम्पनी प्राइवेट लिमिटेड (फर्म रजिष्ट्रेशन नं. ५७) (श्री बिकेश माधिकर्मी, साझेदार) लाई आर्थिक वर्ष २०७८/७९ का लागि कम्पनीको लेखापरीक्षकको गर्ने पारिश्रमिक ने.रु



४,५०,००० (चार लाख पचास हजार मात्र) (लाग्ने खर्च बाहेक) (सम्पूर्ण कर सहित तर भ्याट बाहेक) नियुक्त गर्ने सिफारिस गरेको जानकारी श्री बर्माले शेयरधनीहरूलाई दिनुभयो ।

Ms. Burma requested the shareholders to propose and second the Resolution as a "Ordinary Resolution" in compliance with Article 15(b)(5) of Article of Association.

श्री बर्माले कम्पनीको नियमावलीको दफा १५(ख)(५) बमोजिम उक्त प्रस्तावलाई साधारण प्रस्तावको रूपमा पेश गर्ने तथा समर्थन गर्ने आग्रह गर्नुभयो ।

Mr. Lav Raj Joshi, Shareholder proposed the following Resolution as Ordinary Resolution,

शेयरधनी श्री लव राज जोशी साधारण प्रस्तावलाई पारित गर्न प्रस्ताव गर्नुभयो ।

Mr. Shiv Prasad Poudel, Shareholder, seconded the same.

शेयरधनी शिव प्रसाद पौडेलले उक्त प्रस्तावलाई समर्थन गर्नु भयो ।

"RESOLVED THAT M/s CSC & Company, (Firm Registration No. 57) (Mr. Bikesh Madhikarmi, Partner) be and is hereby appointed as the Statutory Auditors of the Company, for F/Y 2079/80 at a Statutory Audit Fee of NPR 450,000/- (Four Hundred Fifty Thousand Only) (excluding out of pocket expenses) (inclusive of all applicable taxes, except VAT)."

"श्री सि.एस.सि. एण्ड कम्पनी प्राइवेट लिमिटेड (फर्म रजिष्ट्रेशन नं. ५७) (श्री बिकेश माधिकर्मी, साझेदार) लाई आ.व. २०७९/८० लेखा परीक्षण गर्न कम्पनीको लेखापरीक्षकको रूपमा, रु. ४,५०,०००/- (अक्षरुपी चार लाख पचास हजार मात्र) (लाग्ने खर्च बाहेक) (सम्पूर्ण कर सहित तर भ्याट बाहेक) पारिश्रमिक सहित नियुक्त गर्ने पारित गरियो ।"

The Resolution was then put to vote and was approved unanimously.

प्रस्तावमा तत्पश्चात मत माग गरियो र सो सर्वसम्मतीले पारित गरियो ।

8.4. To consider and approve the increase of sitting fee of Board of Directors.

८.४ संचालक समितिको बैठक भत्ता बृद्धि गर्ने ।

Ms. Burma mentioned that the Board of Directors had proposed to increase the current sitting fee from NPR 15,000/- (Fifteen Thousand) which was approved by 27th AGM dated December 13, 2013 to NPR 30,000/- (Thirty Thousand)

श्री बर्माले कम्पनीका संचालक समितिले मिति २०१२ डिसेम्बर १३ को २७ औं वार्षिक साधारण सभाले स्वीकृत गरेको हालको बैठक भत्ता रु १५,०००/- (पन्ध्र हजार) लाई बृद्धि गरि रु ३०,०००/- (तीस हजार) बनाउने प्रस्ताव पेश गर्नु भएको जानकारी गराउनुभयो ।

Ms. Burma requested the shareholders to propose and second the Resolution as "Ordinary Resolution".



श्री बर्माले प्रस्तावलाई साधारण प्रस्तावको रूपमा प्रस्तुत गरि समर्थन गरिदिन अनुरोध गर्नुभयो ।

Mr. Lav Raj Joshi raised his concerns for increasing 100% sitting fee of the Directors. He also suggested that the if the sitting fee was to be increase by 100% then the Company should be able to guarantee to the shareholders that they would receive more dividend in the coming year.

लभराज जोशीले सञ्चालक समितिको बैठक भत्ता १०० प्रतिशतले बढाउने कुरामा सञ्कोच व्यक्त गर्नुभयो । उहाँले सञ्चालक समितिको बैठक भत्ता १०० प्रतिशतले बढाउने भए कम्पनीले शेयरधनीहरूलाई आगामी साल अझै धेरै लाभान्श वितरण गर्ने आश्वासन दिनुपर्छ भन्नुभयो ।

The Former CEO, Mr. Pandey replied that, since past 10 years the sitting fee of the Directors had not been revised and most of the nominee Directors were not taking sitting fee from the Company. He further explained that they had done comparative study with other companies as well, and it was in par with most of the other Publicly Listed Companies.

पूर्व प्रमुख कार्यकारी अधिकृत पाण्डेले विगत १० वर्षदेखि सञ्चालकको बैठक भत्ता बृद्धि नभएको र अधिकांश मनोनित सञ्चालकले कम्पनीबाट बैठक भत्ता बृद्धि नलिने गरेको जवाफ दिए । उनले अन्य कम्पनीहरूसँग पनि तुलनात्मक अध्ययन गरेको र यो अन्य सावजनिक रूपमा सूचीकृत कम्पनीहरूसँग समान रहेको बताए ।

Thereafter, Mr. Lav Raj Joshi, Shareholder proposed the following Resolution as Ordinary Resolution. तत्पश्चात् शेयरधनी श्री लभ राज जोशी साधारण प्रस्तावलाई पारित गर्न प्रस्ताव गर्नुभयो ।

Mr. Ashok Sharma, Shareholder, seconded the same.

शेयरधनी अशोक शर्माले उक्त प्रस्तावलाई समर्थन गर्नु भयो ।

"RESOLVED THAT consent of the Shareholders of the Company, be and is hereby accorded to increase the sitting fee per meeting of the Board of Directors from NPR 15,000/- (Fifteen Thousand) to NPR 30,000/- (Thirty Thousand)."

"शेयरधनीहरूले कम्पनीको संचालक समितिको बैठक भत्ता प्रति बैठक रु १५,०००/- (पन्ध्र हजार) लाई बृद्धि गरि रु ३०,०००/-(तीस हजार) हुने निर्णय गरियो ।"

The Resolution was then put to vote and was approved unanimously.

प्रस्तावमा तत्पश्चात् मत माग गरियो र सो सर्वसम्मतीले पारित गरियो ।

8.5. To consider and approve distribution of cash dividend.

८.५. कम्पनीको नगद लाभान्श वितरण गर्ने बारे ।



Ms. Burma informed the shareholders that on the recommendation of the Audit Committee the Board of Directors of your Company had proposed to distribute cash dividend of NPR 60/- per share for the Fiscal Year 2078/79.

श्री यर्माले लेखापरीक्षण समितिको सिफारिसमा कम्पनीको सञ्चालक समितिले आर्थिक वर्ष २०७८/७९ को लागि प्रति शेयर रु.६०/- नगद लाभांश वितरण गर्ने प्रस्ताव गरेको जानकारी शेयरधनीलाई गराउनुभयो ।

Ms. Burma requested the shareholders to propose and second the Resolution as "Ordinary Resolution".

श्री यर्माले प्रस्तावलाई साधारण प्रस्तावको रूपमा प्रस्तुत गरि समर्थन गरिदिन अनुरोध गर्नुभयो ।

Mr. Lav Raj Joshi, Shareholder proposed the following Resolution as Ordinary Resolution.

शेयरधनी श्री लभ राज जोशी साधारण प्रस्तावलाई पारित गर्न प्रस्ताव गर्नुभयो ।

Mr. Dammaru Ballav Ghimire, Shareholder, seconded the same.

शेयरधनी डम्मरु बलब घिमिरेले उक्त प्रस्तावलाई समर्थन गर्नु भयो ।

"RESOLVED THAT the shareholders of the Company do hereby approve the distribution of cash dividend of NPR 60/- per share for fiscal year 2078/79."

"शेयरधनीहरूले आर्थिक वर्ष २०७८/७९ को लागि प्रति शेयर रु.६०/- नगद लाभांश वितरण गर्ने निर्णय गरियो"

The Resolution was then put to vote and was passed unanimously.

प्रस्तावमा तत्पश्चात् मत माग गरियो र सो सर्वसम्मतीले पारित गरियो ।

8.6. To consider and approve appointment of Director representing public shareholders.

८.६. एकजना सर्वसाधारण शेयरधनीको तर्फबाट प्रतिनिधित्व गर्ने सञ्चालकको निर्वाचन गर्ने ।

Ms. Burma thereafter informed that the Board of Directors in their Meeting dated 22nd September 2022 had appointed Mr. Khadananda Kandel of Advance Solution Legal Service as Election Officer to conduct the election for appointment of one Director representing Public Shareholder and requested Mr. Kandel to take the proceedings further.

कम्पनि सचिवले २२ सेप्टेम्बर २०२२ मा सम्पन्न सञ्चालक समितिको बैठकको निर्णय अनुसार सर्वसाधारण शेयरधनीको प्रतिनिधित्व गर्ने एक जना सञ्चालकको नियुक्तिको निर्वाचन सञ्चालन गर्नको लागि नियुक्त भएका एडभान्स लजुशन लिगल सर्विसका अधिवक्ता खडानन्द कंडेललाई निर्वाचनको प्रक्रिया अगाडि बढाउन अनुरोध गर्नुभयो ।

Thereafter, Mr. Khadananda Kandel introduced himself to the Shareholders and informed that he had conducted the procedures of election in line with the prevailing laws and "Procedural Directives



relating to Election of Director of Bottlers Nepal (Terai) Limited, 2063" of the Company. He then informed that the notice of election was published on notice board of the company on 21 December, 2022 and thereafter, first voter list was published on 8th January, 2023 and subsequently, final voter list was published end of the same day. He then apprised that the registration of candidate for election was opened till 9th January, 2023 and the name list of the candidate was published at the end of same day and was open for any contest on 10th January, 2023. He further informed that the final list of candidate was published end of the day on 10th January, 2023. He informed that there were 3 candidates who had filed for nomination (a) Mr. Krishna Prasad Neupane (b) Mr. Ajay Kumar Shrestha (c) Ashish Sharma representing Mutual Trading Co. Pvt. Limited. He thereafter informed that the election process will start from 12:00 PM and ends on 15:00 PM.

त्यसपछि, श्री खडानन्द कंडेलले आफ्नो परिचय दिदै प्रचलित कानून र "बोटलर्स नेपाल (तेराई) लिमिटेडको सञ्चालकको निर्वाचन सम्बन्धी कार्यविधि निर्देशन, २०६३" बमोजिम निर्वाचनको प्रक्रिया सञ्चालन गर्दा २१ डिसेम्बर २०२२ मा कम्पनीको सूचना पाटीमा निर्वाचनको सूचना प्रकाशित गरेको, ८ जनवरी २०२३ मा पहिलो मतदाना नामावली र त्यही दिन साँझ अन्तिम मतदाता नामावली प्रकाशित गरिएको जानकारी दिनुभयो । निर्वाचनका लागि उम्मेदवार दतां ८ जनवरी २०२३ सम्म खुला गरिएको र सोही दिनको अन्त्यमा उम्मेदवारको नामावली प्रकाशित गरिएको र दावी विरोध १० जनवरी २०२३ सम्म खुला गरिएको जानकारी गराउनु भयो । साँझ १० जनवरी २०२३ मा कुनै पनि दावी विरोध प्राप्त नभएकोले उम्मेदवारहरूको अन्तिम सूची १० जनवरी २०२३ मा प्रकाशित गरिएको जानकारी गराउँदै उल्लेखित प्रक्रियामा तिन जना शेयरधनीहरू (क) श्री कृष्ण प्रसाद न्यौपाने, (ख) श्री अजय कुमार श्रेष्ठ र (ग) म्युचुअल ट्रेडिङ को. प्रा. लि.को तर्फ बाट श्री आशीष शर्मा बाट मनोनयनपत्र प्राप्त भएको जानकारी गराउनु भयो । त्यसपश्चात्, बहाने दिउँसो १२ बजेदेखि निर्वाचन प्रक्रिया सुरु भई दिउँसो ३ बजेसम्म समाप्त हुने जानकारी दिनुभयो ।

Election took place.

निर्वाचन प्रारम्भ भयो ।

After completion of election, Ms. Burma called upon the Election Officer, Mr. Khadananda Kandel for declaration of the result. Mr. Kandel thereafter informed that upon counting of all the votes, below were the results and declare Mr. Ajay Kumar Shrestha as a Winner.

Candidate No. 1 Krishna Prasad Neupane: 33 votes

Candidate No. 2 Ajay Kumar Shrestha: 41,487 votes

Candidate No. 3 Ashish Sharma representing Mutual Trading Co. Pvt. Ltd: 14,715 votes

निर्वाचन समाप्त भएपछि, श्री बर्माले निर्वाचन अधिकृतलाई निर्वाचन को नतिजा घोषणा गरिदिन मञ्चमा आमन्त्रण गर्नुभयो । तत्पश्चात्, श्री कंडेलज्यूले सबै मत गणना गरेपश्चात्, निम्न उल्लेखित नतिजा निस्केंको र सो बमोजिम श्री अजय कुमार श्रेष्ठलाई विजयी घोषणा गरे ।

उम्मेदवार नं १ : श्री कृष्ण प्रसाद न्यौपाने: ३३ मत



उम्मेदवार नं २ : श्री अजय कुमार श्रेष्ठ ४५,४८७ मत

उम्मेदवार नं.३ : मयुचुअल ट्रेडिङ को. प्रा. लीको तर्फ बाट श्री आशीष शर्मा १४,१७५ मत

Ms. Burma requested the shareholders to propose and second the Resolution as "Ordinary Resolution".

श्री बर्माले प्रस्तावलाई साधारण प्रस्तावको रूपमा प्रस्तुत गरी समर्थन गरिदिन अनुरोध गर्नुभयो ।

Thereafter, Mr. Narmadeshwar Narayan Singh Shareholder proposed the following Resolution as Ordinary Resolution.

शेयरधनी नर्मदेश्वर नारायण सिंहले उक्त साधारण प्रस्तावलाई पारित गर्न प्रस्ताव गर्नुभयो ।

Mr. Sishir Gyawali, Shareholder, seconded the same.

श्री शेयरधनी, शिशिर जबालीले उक्त प्रस्तावलाई समर्थन गर्नु भयो ।

"RESOLVED THAT consent of the Shareholders, be and is hereby accorded for appointment of Mr. Ajay Kumar Shrestha who was elected as a Director representing Public Shareholder of the Company for a period of 4 (four) years."

"सभाले निर्वाचन प्रक्रियामा निर्विरोध निर्वाचित हुनु भएको श्री अजय कुमार श्रेष्ठलाई सर्वसाधारण शेयरधनीहरूको तर्फबाट प्रतिनिधित्व गर्ने गरी ४ (चार) वर्षका लागि संचालक पदमा नियुक्ति गर्ने निर्णय गरियो ।"

The Resolution was then put to vote and was passed unanimously.

प्रस्तावमा तत्पश्चात मत माग गरियो र सो सर्वसम्मतीले पारित गरियो ।

Mr. Kandel, then handover the certificate of appointment and congratulated Mr. Shrestha for his appointment and wished him a great success for his tenure. In compliance to the provision of Section 99(3) of Companies Act, 2063 (2006), Mr. Shrestha took oath of honesty and secrecy and signed the same.

श्री कंडेलले संचालक निर्वाचित भएको प्रमाणपत्र हस्तान्तरण गर्दै श्री श्रेष्ठ नियुक्तिको लागि बधाई तथा कार्यकालको सफलताको शुभकामना व्यक्त गर्न भयो । श्री श्रेष्ठले कम्पनी ऐन, २०६३ (२००६) को दफा ९९(३) को व्यवस्था अनुसार निर्वाचन अधिकृतबाट इमान्दारिता र गोपनीयताको शपथ लिनु भयो ।

8.5 Miscellaneous

८.५ विविध

There was no other agenda to be discussed.



Bottlers Nepal (Terai) Limited
Minutes of the 36th Annual General Meeting
Held on January 11, 2023
Hotel Radisson, Lazimpat

बोटलर्स नेपाल (तेराई) लिमिटेड
३६ औं वार्षिक साधारण सभाको माइनुट
मिति जनवरी ११, २०२३
होटल रडिसन, लाजिम्पाट

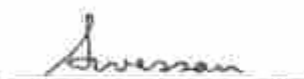
छलफलको लागि अन्य कुनै प्रस्ताव नरहेको ।

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 दिई सभा विसंजन भयो ।



Shukla Wassan
शुक्ला वासन
Chairperson
अध्यक्ष
Date: 6th Feb, 2023
मिति : २०७९-१०-२३



Pratima Burma
प्रतीमा बर्मा
Company Secretary
कम्पनी सचिव
Date: 6th Feb, 2023
मिति : २०७९-१०-२३

