

Bottlers Nepal (Terai) Limited  
Minutes of the 35<sup>th</sup> Annual General Meeting  
Held on 12<sup>th</sup> January, 2022  
Hotel Radisson, Lazimpat

बोटलर्स नेपाल (तराई) लिमिटेड  
३५ औं वार्षिक साधारण सभाको माइन्यूट  
मिति १२ जनवरी, २०२२  
होटल र्याडिसन, लाजिम्पाट

Bottlers Nepal (Terai) Limited  
Minutes of the 35<sup>th</sup> Annual General Meeting (Fiscal Year 2020/21 (2077/78 B.S))  
Company Registration No: 98818

बोटलर्स नेपाल (तराई) लिमिटेड  
३५ औं वार्षिक साधारण सभा (आर्थिक वर्ष २०२०/२१ (२०७७/७८ वि.सं))  
कम्पनी दर्ता नं ९८८१८

1. Annual General Meeting

The 35<sup>th</sup> Annual General Meeting (the "Meeting") of Bottlers Nepal (Terai) Limited (the "Company") for the Fiscal Year 2020/21 (2077/078 B.S) was held under the Chairpersonship of Ms. Shukla Wassan, the Chairperson of Board of Directors of the Company, on Wednesday, Poush 28, 2078 (12<sup>th</sup> January, 2022) at Hotel Radisson, Lazimpat, Kathmandu physically and virtually through Video Conference (MS teams) at 11:00 AM. to 12:30 P.M in compliance with notification of Home Ministry dated Poush 26, 2078 (10th January, 2022) and by following all the government prescribed safety measures.

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

१. वार्षिक साधारण सभा

बोटलर्स नेपाल (तराई) लिमिटेडको ("कम्पनी") ३५ औं वार्षिक साधारण सभा (आर्थिक वर्ष २०२०/२१ (२०७७/७८ वि.सं)) कम्पनीका संचालक समितिका अध्यक्ष श्री शुक्ला वासनज्यूको अध्यक्षतामा मिति २०७८ पौष २८, बुधवार (१२ जनवरी, २०२२) को दिन विहानको ११:०० देखि १२:३० बजे सम्म होटल र्याडिसन, लाजिम्पाट, काठमाडौंमा नेपाल सरकार, गृह मन्त्रालयको मिति २०७८ पौष २६ को सूचना बमोजिम सम्पूर्ण सुरक्षा विधिहरूलाई अपनाई भौतिक र भिडियो कन्फरेन्स (एम.एस टिम्स) मार्फत संचालन गरियो ।

बैठकका छलफल तथा निर्णयहरू निम्न बमोजिम रहेका छन् ।

2. Attendance

२. उपस्थिति

2.1. Attendance of Director(s)

Ms. Shukla Wassan  
Mr. Mohamed Amin Ghoneim  
Mr. Melvin Tan Chun Pin  
Mr. Surendra Silwal  
Mr. Gunjan Dhawan  
Mr. Neeraj Rimal  
Mr. Pramod Kumar Karki

२.१ संचालक समितिहरूको उपस्थिति

श्री शुक्ला वासन  
श्री मोहम्मद अमिन गोनिम  
श्री मेल्विन ट्यान चुन पिन  
श्री सुरेन्द्र सिलवाल

82



श्री गुन्जन धवन  
श्री निरज रिमाल  
श्री प्रमोद कुमार कार्की

2.2 **Attendance of Shareholders**

Person/Authorized Representative/ through proxy (through physical presence): 28  
Person/Authorized Representative/ through proxy (through video conference): 7  
Percentage of Shareholders Presented: 91.24%

२.२ **शेयरधनीको उपस्थिति संख्या**

स्वयं / आधिकारिक प्रतिनिधि / प्रोक्सी (भौतिक उपस्थिति) : २८  
स्वयं / आधिकारिक प्रतिनिधि / प्रोक्सी (भिडियो कन्फरेन्सको माध्यमद्वारा उपस्थिति) : ७  
उपस्थित शेयरधनीको प्रतिशत शेयर : ९१.२४ प्रतिशत

2.3 **Attendance of the office-bearers**

Mr. Pradip Pandey, Chief Executive Officer  
Ms. Pratima Burma, Company Secretary  
Mr. Rajeev Tandon, Country Finance Manager

२.३ **कार्यालयको उपस्थिति**

श्री प्रदीप पाण्डेय, प्रमुख कार्यकारी अधिकृत  
श्री प्रतीमा बर्मा, कम्पनी सचिव  
श्री राजिव टण्डन, कन्ट्री फाईनान्स म्यानेजर

3. **Notice of 35<sup>th</sup> Annual General Meeting**

३. **३५ औं वार्षिक साधारण सभाको सूचना**

Ms. Pratima Burma, Company Secretary informed that the notice for convening 35<sup>th</sup> Annual General Meeting of the Company was first published on 19<sup>th</sup> December, 2021 (Paush 4, 2078) and the 2<sup>nd</sup> notice was published on 26<sup>th</sup> December, 2021 (Paush 11, 2078) 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 official website [www.bnl.com.np](http://www.bnl.com.np). and information of the same was also sent through SMS in the registered mobile number of Shareholders.

३५ औं वार्षिक साधारण सभाको सूचना प्रथम पटक मिति २०७८ पौष ४ (१९ डिसेम्बर २०२१) र दोश्रो सूचना मिति २०७८ पौष ११ गते (२६ डिसेम्बर २०२१) 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](http://www.bnl.com.np) मा समेत प्रकाशन गरिएको र एस.एम.एस वाट समेत सम्बन्धित शेयरधनीहरुको दर्ता गराइएको मोबाइल नम्बरमा पठाएको जानकारी गराउनु भयो ।

4. **Quorum**



Total shareholders including proxy and authorized representative present: 35

Total number of shares: 1,104,088 (Representing 91.24% of the Company's total shares of 1,210,000)

४. गणपूरक संख्या

कुल शेयरधनी, उपस्थित प्रोक्सी र आधिकारिक प्रतिनिधि सहित: ३५

कुल शेयर संख्या: ११,०४,०८८ (कम्पनीको १,२१०,००० कुल शेयर मध्ये ९१.२४ प्रतिशत शेयर प्रतिनिधित्व गर्दै)

५. Agenda of the Meeting

५. बैठकको एजेण्डा

५.१. Agenda:

५.१. एजेण्डा:

५.१.१. To adopt the Director's Report for the Fiscal Year 2077/78.

५.१.१. आर्थिक वर्ष २०७७/७८ को संचालक समितिको प्रतिवेदन पारित गर्ने ।

५.१.२. To adopt the Audited Financial Statements comprising of Balance Sheet as of 31<sup>st</sup> Ashad, 2078, Income Statement for the Fiscal Year 2077/78, Profit & Loss Account and Cash flow Statement for the same period and Auditors' Report thereon.

५.१.२. २०७८ असार ३१ गते सम्मको वासलात, आ.व २०७७/७८ को आय विवरण, सोही मितिमा सम्मको नाफा नोक्सान हिसाब तथा नगद प्रवाह विवरण सहितको लेखापरीक्षण भएको वित्तीय विवरण र लेखापरीक्षकको प्रतिवेदन स्वीकृत गर्ने ।

५.१.३. 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 गर्न लेखापरीक्षण समितिको सिफारिस बमोजिम लेखापरीक्षकको नियुक्ती गर्ने र निजको पारिश्रमिक उपर छलफल गरी स्वीकृत गर्ने ।

५.१.४. To consider and approve appointment of independent Director.

५.१.४. स्वतन्त्र संचालकको नियुक्तिबारे छलफल गरी पारित गर्ने ।

५.२. Miscellaneous:

५.२. विविध:

६. Meeting begins

६. बैठकको प्रारम्भ :



The Shareholders present confirmed that 35<sup>th</sup> 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.

उल्लेखित संख्यामा शेयरधनीहरूको उपस्थिति भएको हुँदा आजको ३५ औं वार्षिक साधारण सभामा कम्पनी ऐन २०६३ (२००६) तथा कम्पनीको नियमावली बमोजिम गणपूरक संख्या पुरा भएको हुँदा सभा कानून बमोजिम संचालित भएको कुरा पुष्टि भएको जानकारी कम्पनी सचिवले सभामा जानकारी गराउनु भयो ।

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 35<sup>th</sup> Annual General Meeting of the Company.

कम्पनी ऐन २०६३ को दफा ७४ का साथै कम्पनीको नियमावलीको दफा १३(ग) बमोजिम संचालक समितिको अध्यक्ष श्री शुक्ला वासनलाई कम्पनीको ३५ औं वार्षिक साधारण सभाको अध्यक्षता ग्रहण गर्न कम्पनी सचिवले अनुरोध गर्नु भयो ।

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

अध्यक्ष श्री शुक्ला 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 35<sup>th</sup> Annual General Meeting of the Company and introduced the Members of the Board present through video conference. She thanked all the shareholders for participating in this 35<sup>th</sup> Annual General Meeting of the Company.

अध्यक्षज्यूले सम्पूर्ण शेयरधनीहरू, अतिथिहरू तथा कर्मचारीहरूलाई कम्पनीको ३५ औं वार्षिक साधारण सभामा स्वागत गर्दै बैठकमा भिडियो कन्फरेन्सको माध्यमद्वारा उपस्थित संचालकहरूको परिचय दिनुभयो । उँहाले सबै शेयरधनीहरूलाई ३५ 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 35<sup>th</sup> Annual Report and informed that COVID-19 was still casting a dark shadow since the year 2076/77. On behalf of the Board, she informed that their thoughts goes out to all those who have suffered from the effects of this terrible pandemic. She also thanked all the front-line workers – including those in our business – who have worked tirelessly to help keep others safe and our economy moving forward. She briefed about the Company's overall performance and activities in the FY 2076/77.

संचालक समितिको तर्फबाट अध्यक्षज्यूले सभामा ३५ औं वार्षिक प्रतिवेदन प्रस्तुत गर्दै आ.व. २०७६/७७ देखि कोभिड-१९ को महामारीले अझै अन्यौलता छाडिरहेको र कोरोना महामारीको गम्भिर प्रभावबाट उन्मुक्तिको लागि प्रभावितको तर्फबाट प्रार्थना रहेको जानकारी गराउनु भयो । त्यस्तैगरी, अरुलाई सुरक्षित राख्न र अर्थतन्त्रलाई अगाडी बढाउन निरन्तर अथक प्रयास गरेका फ्रन्ट-लाइन कामदारहरू सबैलाई हृदयदेखि नै धन्यवाद व्यक्त गर्नु भयो । तत्पश्चात्, उँहाले आ.व २०७७/७८ को कम्पनीको गतिविधि र कामहरूबारे प्रकाश पार्नु भयो ।



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

तत्पश्चात अध्यक्षज्यूले कम्पनी सचिवलाई सभामा तय गरिएको छलफलका विषयवस्तुहरूलाई निर्णयार्थ पेश गर्न आग्रह गर्नुभयो ।

## 8. Discussion and Decision

### ८. छलफल तथा निर्णय

#### 8.1. To adopt Directors' Report of the Company for the Fiscal Year 2077/78.

##### ८.१ आर्थिक वर्ष २०७७/७८ को संचालक समितिको प्रतिवेदन पारित गर्ने ।

Ms. Burma tabled the Directors' Report of the Company for the Fiscal Year 2077/78 before the Shareholders and requested Shareholders to propose and second the Resolution as an "Ordinary Resolution". Ms. Burma, then informed that, the Company had requested the Shareholders to forward any queries, recommendation and suggestions in writing. She then placed the Questions received from the Shareholders. She further requested if any present shareholders were willing to put forward any queries and suggestions to place them before the Board.

श्री बर्माले संचालक समितिको तर्फबाट आर्थिक वर्ष २०७७/७८ संचालक समितिको प्रतिवेदन पारित गरिदिन गरिदिन सभालाई आग्रह गर्नुभयो । त्यस पश्चात श्री बर्माले कम्पनीले शेयरधनी महानुभावलाई कुनै जिज्ञासा, सल्लाह, सुझाव भएमा लिखित रुपमा राख्नका लागि सुचना मार्फत जानकारी समेत गराएको जानकारी दिँदै शेयरधनी महानुभावबाट लिखित रुपमा आएका जिज्ञासा, सल्लाह, सुझाव संचालक समिति समक्ष राख्नुभयो । उपस्थित शेयरधनीलाई कुनै जिज्ञासा, सल्लाह संचालक समिति समक्ष राख्न इच्छुक भए राख्न हुन अनुरोध समेत गर्नुभयो ।

##### 8.1.1 Shareholder Arpan Khanal raised the following queries/questions:

a. Can you give more clarity on the Capital Gain Tax Issue of sale of stake in BNL by Coca Cola Southwest Asia Limited and possibly impact of the financial condition of BNT (subsidiary)?

b. BNT had taken a loan from its parent of Rs. 500 million in FY 2076, which has now increased to Rs 700 million. We are paying 2% premium on this loan vs loan from SCB Nepal. Why did we take this loan from parent when we could have availed loan from any financial institution of the country ? When do we expect to pay this loan back?

c. Lastly, can you tell us little more about the sales and growth plans that the Company has for days to come?

शेयरधनी अर्पण खनालले देहायका जिज्ञासा/प्रश्नहरू :

क) कोका कोला साउथवेस्ट एशिया लिमिटेडद्वारा BNL मा शेयर बिक्री को पूँजीगत लाभ कर मुद्दा र BNT (सहायक कम्पनी) को वित्तीय स्थितिमा हुने सम्भावित प्रभावमा थप स्पष्टता दिन हुन अनुरोध गर्नु भयो ।

ख) BNTL ले आफ्नो होल्डिङ कम्पनीबाट आर्थिक वर्ष २०७६ मा रु ५० करोड कर्जा लिएको थियो, जुन अहिले बढेर रु ७० करोड पुगेको छ। हामी यस ऋणमा SCB नेपालको ऋण तुलनामा २% प्रिमियम तिरिरहेका छौं। देशको कुनै पनि वित्तीय संस्थाबाट ऋण लिन सक्ने अवस्थामा हामीले होल्डिङ कम्पनीबाट यो ऋण किन लियौं ? हामीले यो ऋण कहिले फिर्ता गर्ने आशा गर्छौं?

ग) अन्तमा, के तपाईं हामीलाई कम्पनीको आगामी दिनहरूमा रहेको बिक्री र वृद्धि योजनाहरूको बारेमा थोरै बताउन सक्नुहुन्छ?

- 8.1.2 Shareholder, Pratik Gurung firstly thanked and appreciated the Bottlers Nepal Team for sending out the AGM report to Pokhara as he had never received any report from any other listed companies. Secondly, he inquired on the current sales update and how does this quarter look like as marriages, parties and other functions have increased significantly. He further raised queries in relation to the expected revenue growth for this year. He informed that he had noticed that acquisition of PPE (Property, Plant and Equipment) was significantly lower than previous year and inquired if they should expect it to continue in similar range. He added that Gross Profit Ratio has increased compared to last year and whether they should expect it to increase more, or will it remain steady at around 30%? He further inquired on economics behind 175 ml RGB bottle and what were the trade-off between margins and logistics. He further showed concerns that there may be logistic hassle with increasing oil prices and higher freight charges. He also further inquired on current capacity and utilization and if any addition, would be required in near future. Lastly, he inquired on plans to diversify from soft drinks and water, as people were growing more health conscious and focusing on less sugary drinks.

#### शेयरधनी प्रतीक गुरुङ :

सूचित कम्पनीहरूबाट अहिलेसम्म कुनै पनि प्रतिवेदन नपाएकोमा पोखरामा साधारणसभाको प्रतिवेदन पठाएकोमा बोटलर्स नेपाल टिमलाई धन्यवाद ज्ञापन गर्नुभयो।

हालको बिक्री स्थिति बारेमा र यो त्रैमासिक विवाह, पार्टी र अन्य समारोहहरू उल्लेखनीय रूपमा बढेकाले कस्तो देखिन्छ ?

यस वर्षको अपेक्षित राजस्व वृद्धिको सम्बन्धमा तथा पि.पि.ई को अधिग्रहण अघिल्लो वर्षको तुलनामा निकै कम रहेको र आगामी दिनहरूमा समेत सोही अनुरूपमा निरन्तरता पाउने अपेक्षा राख्ने वा नराख्ने ?

गत वर्षको तुलनामा कूल नाफा अनुपात बढेको र अबै बढ्ने अपेक्षा गर्ने कि ३० प्रतिशतको हाराहारीमा स्थिर रहने ?

उनले १७५ एम.एल आरजीवी बोतलको पछाडिको अर्थशास्त्र र मार्जिन र लजिस्टिकमा के कति असर हुने ?

तेलको भाउ बढ्ने र माल ढुवानीमा बढ्दो शुल्कले पनि लजिस्टिक भन्फट हुन सक्ने, हालको क्षमता र उपयोगिताका बारेमा र आगामी दिनमा उक्त क्षमता थप आवश्यक हुने नहुने ?

मानिसहरू धेरै स्वास्थ्य सचेत हुदै गएको र कम चिनीयुक्त पेय पदार्थहरूमा ध्यान केन्द्रित गर्दै सफ्ट ड्रिंक र पानीबाट विविधीकरण गर्ने अन्य योजनाहरू ?

- 8.1.3 Shareholder, Snowball Capital raised the following queries:

a. What were the contingent liabilities to the shareholders of BNT due to the sale of BNL promoter shares? This relates to the case of outstanding CGT.



- b. What were the Capacity Utilization of new plant and sales status?
- c. What was the royalty that BNT needs to pay in order to sell in BNL's territory? Why is the product transfer fee (pg 70, 30.2 Other Related Party Transactions and Balance) paid to BNL more than it received from BNL despite selling lesser in proportion to product transfer fees paid? If the fees paid to BNL is more, then it is unfair to us (the BNT shareholders). Please clarify this.
- d. In the West, people were getting health conscious and reducing consumption of Coke . What were the trends in Nepal?' Is Coke or carbonated beverage consumption forecasted to grow? If so, by how much?
- e. Can you provide us more clarity on the economics/financials of BNTL selling in BNL's territory? The fee is 12 percent but since BNT's net profit margin is 10 percent or less, is BNTL actually making any money from sales to BNL territory? If so, how much? Can you shed some light on the margins and expenses associated with the said sales?

८.१.३ शेयरधनी, स्नोबल क्यापिटलको तर्फबाट :

क) BNL प्रवर्द्धकको शेयर बिक्री गर्दा BNTL का शेयरधारकहरूलाई आकस्मिक दायित्वहरू के थिए? हाल चर्चामा रहेको लाभकरको विषय संग सम्बन्धित छ।

ख) नयाँ प्लान्टको क्षमता उपयोग र बिक्री स्थिति के थियो?

ग) BNL को क्षेत्रमा बेच्नको लागि BNT ले तिर्नु पर्ने रोयल्टी के थियो? किन उत्पादन हस्तान्तरण शुल्क (पेज ७०, ३०.५ अन्य सम्बन्धित पक्ष लेनदेन र मौज्जात) BNL लाई BNL बाट प्राप्त भएको भन्दा बढी तिरेको छ तर उत्पादन हस्तान्तरण शुल्कको अनुपातमा कम बिक्री गरेको देखिन्छ? यदि BNL लाई तिरेको शुल्क बढी छ भने, यो हामी BNTL शेयरधारकहरू लाई अनुचित भएन । कृपया यो स्पष्ट गर्नुहोस्।

घ) पश्चिममा मानिसहरु स्वास्थ्य सचेत हुँदै कोकको उपभोग घटाउन थालेका छन् । नेपालमा प्रचलन के थियो? कोक वा कार्बोनेटेड पेय पदार्थको खपत बढ्ने अनुमान गरिएको छ? यदि छ भने, कति?

ड) के तपाईं हामीलाई BNL को क्षेत्रमा BNT लेबेच्ने अर्थशास्त्र/वित्तीय बारे थप स्पष्टता दिन सक्नुहुन्छ? शुल्क १२ प्रतिशत छ तर BNT को खुद नाफा मार्जिन १० प्रतिशत वा कम भएकोले, BNT ले BNL क्षेत्रमा बिक्रीबाट वास्तवमा कुनै पैसा कमाउँछ? यदि छ भने, कति? के तपाईंले उक्त बिक्रीसँग सम्बन्धित मार्जिन र खर्चहरूमा केही प्रकाश पार्न सक्नुहुन्छ?

- 8.1.4 Shareholder, Ashok Sharma : firstly congratulated for winning the Best Presented Annual Report Award. He raised a concern regarding the Class-Z Classification of the Company and that the Company should try to obtain Class A classification and that, due to low paid- up capital, the

Company was not able to fulfill Class A classification and requested to increased paid up capital of the Company so that the Company can have more brand ambassador. He further informed that ever since he has become a shareholder of the Company, he has great love for the brand, and that he does not drink any other product other than the Company product and also suggest the same in gatherings and parties. He informed that there were around 4.8 MM demat shareholder and requested Management to shed their view on share market and requested for good dividend strategy. He further inquired on why the land and building were not shown separately in annual report.

८.१.४ शेयरधनी, अशोक शर्माले प्रथमतः Best Presented Annual Report Award प्राप्त गरेकोमा बधाई ज्ञापन गर्नु भयो । कम्पनीको वर्गीकरण Class-Z अर्न्तगतको वर्गीकरण वारेमा चिन्ता व्यक्त गर्दै कम्पनीले Class A वर्गीकरण प्राप्त गर्न कोशिस गर्नुपर्नेमा जोड दिनुभयो । कम चुक्ता पूँजीका कारण कम्पनीले Class A वर्गीकरण प्राप्त गर्न नसकेको जानकारी दिँदै कम्पनीको पूँजी बढाउनका लागि अनुरोध गर्नु भयो । कम्पनीको शेयरधनी भएदेखि नै यस ब्राण्ड प्रति माया बढेको र कम्पनीको उत्पादन बाहेक अन्य कुनैपनि उत्पादन उपभोग नगरेको साथै सम्मेलन तथा भोजमा पनि सोहि सुझाव दिने गर्नुभएको जानकारी गराउनु भयो । साथसाथै, हाल करिब ४.८ करोड डिम्याट शेयरधनी रहेको र व्यवस्थापकलाई शेयर बजारवारे धारण राख्न अनुरोध गर्नुभयो र राम्रो लाभान्श निति लिएर आउन अनुरोध गर्नुभयो । तत्पश्चात, वार्षिक प्रतिवेदनमा किन जग्गा र भवनलाई छुट्टै नदेखाएको भनि प्रश्न गर्नु भयो ।

8.1.5 Shareholder, Aasma Panta inquired on ASSP (Affordable Small Serve Packs) sale & distribution.

८.१.५ शेयरधनी, आस्मा पन्तले ए.ए.एस.सि विक्रि वितरणवारे सोधपुछ गरे ।

8.1.6 Management response to the questions raised by the Shareholders:

८.१.६ शेयरधनीहरूद्वारा उठाईएका प्रश्नहरूमा व्यवस्थापनको जवाफ :

Chairperson appreciated the queries, comments/recommendation and valuable inputs made by the Shareholders. She thereafter requested Mr. Pradip Pandey, Chief Executive Officer to address the queries received from the Shareholders.

अध्यक्षले प्रश्न, टिप्पणी/सिफारिश तथा शेयरधनीहरूको बहुमूल्य सुझावप्रति सराहना गर्नुभयो । त्यसपश्चात उहाँले प्रमुख कार्यकारी अधिकृत श्री प्रदीप पाण्डेलाई शेयरधनीहरूबाट प्राप्त प्रश्नहरूको वारेमा सम्बोधन गर्न अनुरोध गर्नुभयो ।

Upon the request of the Chairperson, Mr. Pradip Pandey, Chief Executive Officer firstly, thanked all the shareholders for their questions.

अध्यक्षको अनुरोधमा, प्रमुख कार्यकारी अधिकृत, श्री प्रदीप पाण्डेयले सर्वप्रथम प्रश्नको लागि शेयरधनीहरू धन्यवाद व्यक्त गर्नुभयो ।



In response to queries raised by Mr. Arpan Pradhan

श्री अर्पन प्रधानले उठाएका प्रश्नहरूको जवाफमा

In relation to Capital gain tax, he informed that their Company was a law-abiding Company and has been/ will be following all local laws. The investigation was still in process and the management were furnishing all the information as required by the authorities and he will not be able to comment anything further on this. In relation to loan obtained from parent company, he informed that there was no interest premium charged by parent company. Interest on loan is calculated in accordance with applicable bank rates and due date of payment of term loan to SCB is October 2023. In relation to sale and growth plan, he informed that due to COVID-19, the situation was very volatile and that the Management has been geared up for an encouraging performance in the upcoming year as well and hoping to see similar growth alike of this year.

राजस्व अनुसन्धान विभागले अनुसन्धानको सम्बन्धमा हामीले कम्पनीको रूपमा पालना गर्नु पर्ने सम्पूर्ण स्थानीय कानूनहरूको पालना गरिरहेको जानकारी दिनुभयो। अनुसन्धान अझै भइरहेको र सम्बन्धित निकायबाट माग बमोजिमको जानकारी प्रदान गर्दै आएको र यस बारे थप प्रतिक्रिया दिन नमिल्ने बताउनु भयो। होल्डिङ कम्पनीसँगको कृण बारे, बँहाले उक्त कृणमा कुनै प्रिमियम ब्याज नभएको र कर्जाको ब्याज, बैंकको दररेट अनुसार नै गणना गरेको जानकारी गराउनु भयो। स्टान्डर्ड चार्टर्डसँग लिएको कृणको भुक्तान मिति अक्टोबर २०२३ मा रहेको जानकारी गराउनु भयो। विक्रि र वृद्धिको योजनाबारे, कोभिड १९ का कारणले अवस्था अझै अस्थिर रहेको र आगामी वर्षमा पनि उत्साहजनक कार्यसम्पादनको तयारीमा रहेको यस वर्ष जस्तै वृद्धि हुने आशा राखेको जानकारी गराउनु भयो।

In response to queries raised by Mr. Pratik Gurung

श्री प्रतीक गुरुङले उठाएका प्रश्नहरूको जवाफमा

In relation to the sales update, he had already addressed as above and informed that Q2, 2078/79 will be published soon and the details can be obtained from there. In relation to PPE acquisition, this year, the Management were planning to add more coolers. In relation to gross profit ratio, it was going to be very difficult and challenging situation due to increase in resin cost and energy price hike. However, Management would continue to work toward maintaining same growth alike last year. In relation to 175 ml RGB, he informed that Company had introduced this pack in the market, at affordable pricing, to increase transaction/volume and to increase its customer base. The freight charge was almost similar to that of RGB 250 ml, however, since this pack size was manufactured in Kathmandu plant, the freight charge may slightly increase due to stock transfer to Bharatpur. He informed that the new line could manufacture 250 ml pack size with 766 BPM capacity and 500 ml pack size with 600 BPM capacity. He informed that in Bharatpur, there's a RGB

Plant with 350 BPM capacity line, PET Line with 300 BPM capacity line and ASSP line with 766 BPM capacity (250ml)/600 BPM Capacity (500 ml).

विक्रि सम्बन्धी अघि नै जानकारी गराईसकेको र दोश्रो त्रैमासिक प्रतिवेदन २०७१/७८ प्रकाशन हुन लागेको र सोमा थप विवरण हरु उपलब्ध हुने जानकारी गराउनु भयो । पि.पि.ई अधिग्रहण सम्बन्धमा, व्यवस्थापकले कुलरहरु थप्ने योजना रहेको जानकारी गराउनु भयो । कूल नाफा अनुपातको सम्बन्धमा, रेजीन र उर्जाको मूल्य वृद्धिले गर्दा निकै कठिन र चुनौतीपूर्ण अवस्था आउनेछ । १७५ एम.एल आर.जि.वि.को सन्दर्भमा, उक्त उत्पादनको लेनदेन/आयतन र ग्राहक बढाउन किफायती मूल्यमा बजारमा ल्याएको जानकारी गराउनु भयो । भाडा शुल्क लगभग RGB 250 ml को समान छ, यद्यपि, यो प्याक साइज काठमाण्डौ प्लान्टमा उत्पादन हुने भएकोले, भरतपुरमा स्टक स्थानान्तरणको कारण भाडा शुल्क अलिकति बढ्न सक्छ । नयाँ लाइनले २५० एम.एल. प्याक साइज ७६६ बोतल प्रति मिनेटका दरले र ५०० एम.एल. प्याक साइज ६०० बोतल प्रति मिनेटका दरले उत्पादन गर्न सक्ने जानकारी दिनुभयो । उहाँले भरतपुरमा ३५० बोतल प्रति मिनेट उत्पादन क्षमताको लाइन, ३०० बोतल प्रति मिनेट उत्पादन क्षमताको पेट लाइन र ७६६ बोतल प्रति मिनेट उत्पादन क्षमताको ए.एस.एस.पी. लाइन रहेको जानकारी दिनुभयो ।

**In response to queries raised by Snowball Capital**  
**श्री स्नोबल क्यापिटलले उठाएका प्रश्नहरूको जवाफमा**

Mr. Pandey informed that few of the queries had already been responded to earlier and hence did not repeat them. He then, mentioned that in relation to the queries relating to the royalty paid by BNTL, clarified that no royalty was paid by BNTL. He further clarified that a product transfer fee was payable by each of the entity to the other as and when there was any sale made in their respective territories. He also mentioned that the company's gross margin was in the range of more than 30%

श्री पाण्डेयज्यूले केही जिज्ञासाहरूको माथि नै उक्त दिईसकेको हुँदा, पुनः दोहोर्याएको छैन । यसका अतिरिक्त, BNT द्वारा तिरेको रोयल्टी सम्बन्धी प्रश्नहरूको सम्बन्धमा, उनले यो रोयल्टी नभई उत्पादन हस्तान्तरण शुल्क हो भनेर स्पष्ट गरे जुन प्रत्येक संस्थाले आफ्नो सम्बन्धित क्षेत्रहरूमा बिक्री भएमा अर्को संस्थालाई तिर्दै आएको छ र कम्पनीको कुल मार्जिन ३० प्रतिशतको दायरामा रहेको जानकारी दिनु भयो ।

**In relation to queries raised by Ashok Sharma**  
**श्री अशोक शर्माको उठाएका प्रश्नहरूको जवाफमा**

The Chairperson thanked Mr. Sharma for his feedback and that his requested was noted. She also appreciated and thanked him for being a great brand ambassador of the Company..

अध्यक्षज्यूले श्री शर्माज्यूलाई प्रतिक्रियाको लागि धन्यवाद ज्ञापन गर्दै त्यसमाथि नमन गर्ने जानकारी गराउनु भयो । उनले उत्कृष्ट ब्राण्ड एम्बेसेडर भएकोमा प्रशंसा र धन्यवाद दिनु भयो ।



**In relation to queries raised by Aasma Panta**

**श्री आस्मा पन्तले उठाएका प्रश्नहरूको जवाफमा**

Mr. Pandey informed that the ASSP numeric distribution had increased from 17% in last year to 70% during peak season this year. Last year, it was impacted due to COVID-19.

गत वर्षको १७ प्रतिशतको तुलनामा यस वर्ष पीक सिजनमा ७० प्रतिशतमा ASSP को numeric distribution बढेको श्री पाण्डेले जानकारी दिए । गत वर्ष कोभिडका कारण प्रभावित भएको थियो ।

Thereafter, Mr. Ashok Sharma, Shareholder, proposed the following Resolution as Ordinary Resolution.

त्यस लगत्तै, शेयरधनी श्री अशोक शर्माले उक्त प्रस्तावलाई साधारण प्रस्तावलाई पारित गर्न प्रस्ताव गर्नुभयो ।

Mr. Chandra Das Tuladhar, Shareholder, seconded the same.

शेयरधनी चन्द्र दास तुलाधरले 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 2077/78.”

“शेयरधनीहरूले कम्पनीको आर्थिक वर्ष २०७७/७८ को संचालक समितिको प्रतिवेदन प्राप्त गरी, विचार गरी 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 Adopt the Audited Financial Statements including the Financial Statements of the Company comprising of Balance Sheet as of 31<sup>st</sup> Ashad, 2078, Income Statement for the Fiscal Year 2077/78, Profit & Loss Account and Cash flow Statement for the same period and Auditors’ Report thereon;

- ८.२ २०७८ असार ३१ गते सम्मको बासलात, आ.व २०७७/७८ 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 31<sup>st</sup> Ashad 2078, Income Statement for the Fiscal Year 2077/78, 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 बर्माले कम्पनीको वित्तीय विवरण, असाढ ३१, २०७८ सम्मको कम्पनीको वासलात, आ.व २०७७/७८ को आय विवरण, सोही मिति सम्मको नाफा नोक्सान हिसाब र नगद प्रवाह विवरण सहितको लेखापरीक्षण गरिएको वित्तीय विवरण र लेखापरीक्षकको प्रतिवेदन शेयरधनीहरू माझ पेश गर्नुभयो । तत्पश्चात उहाँले कम्पनीको नियमावलीको दफा १५(ख)(५) बमोजिम उक्त प्रस्तावलाई साधारण प्रस्तावको रूपमा पेश गर्न तथा समर्थन गर्न अनुरोध गर्नुभयो ।

Mr. Ashok Sharma, Shareholder proposed the following Resolution as Ordinary Resolution.

शेयरधनी श्री अशोक शर्माले उक्त साधारण प्रस्तावलाई पारित गर्न प्रस्ताव गर्नुभयो ।

Mr. Chandra Das Tuladhar, Shareholder, seconded the same.

शेयरधनी चन्द्र दास तुलाधरले उक्त प्रस्तावलाई समर्थन गर्नु भयो ।

**"RESOLVED THAT** the Audited Financial Statements comprising of Balance Sheet as of 31<sup>st</sup> Ashad 2078, Income Statement for the Fiscal Year 2077/78, 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, असाढ ३१, २०७८ सम्मको कम्पनीको वासलात, आ.व २०७७/७८ को आय विवरण, सोही मितिसम्मको नाफा नोक्सान हिसाब र नगद प्रवाह विवरण सहितको लेखापरीक्षण भएको वित्तीय विवरण र लेखापरीक्षकको प्रतिवेदन शेयरधनीहरूले 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 2078/79 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 गर्न 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 400,000 (Four Hundred Thousands Only) (excluding out of pocket expenses) (inclusive of applicable taxes excluding VAT).

कम्पनीको लेखापरीक्षण समितिले श्री सि.एस.सि. एण्ड कम्पनी चाटर्ड एकाउन्टेन्स (फर्म रजिष्ट्रेशन नं. ५७) (श्री विकेश माधिकर्मी, साभेदार) लाई आर्थिक वर्ष २०७८/७९ का लागि कम्पनीको वैधानिक लेखापरीक्षकको गर्न



पारिश्रमिक ने.रु ४,००,००० (चार लाख मात्र) (लाग्ने खर्च बाहेक) (सम्पूर्ण कर सहित तर भ्याट बाहेक) नियुक्त गर्न 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. She also invited the shareholders to provide queries/comments/ suggestions.

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

Shareholder Lav Raj Joshi and Shareholder Damaru Ballav Ghimire raised below queries and concerns:

- He requested that the AGM should be held during September/October and arrangement should be made to be received the dividend before Dashain.
- He further requested that the Annual Report should be drafted in Nepali language as well/

शेयरधनी लभ राज जोशी र शेयरधनी डम्मरु बल्लभ घिमिरेले देहाय बमोजिम गुनासो राख्नु भयो ।

क) वार्षिक साधारण सभा भदौ र असोज मा सम्पन्न हुन पर्ने र लाभांश दर्शै अधि वितरण गर्ने प्रबन्ध मिलाउन पर्ने

ख) वार्षिक प्रतिवेदन नेपाली भाषामा समेत मस्यौदा गर्न पर्ने भनी अनुरोध गर्नु भयो ।

**In relation to queries raised by Lav Raj Joshi and Damodar Ghimire**

**श्री लभ राज जोशी र दामोदर घिमिरेले उठाएका प्रश्नहरूको जवाफमा**

Mr. Pandey informed that their recommendation were taken note of. In relation to drafting of Annual report in Nepali language, the same shall be drafted and be placed in the Company's website.

श्री पाण्डेयज्यूले तैहारीबाट आएको सुझावलाई नमन गरिएको र वार्षिक प्रतिवेदन नेपाली भाषामा मस्यौदा गर्ने सम्बन्धमा उक्त प्रतिवेदनको नेपाली मस्यौदा गर्ने र सो कम्पनीको वेबसाइटमा राखिने जानकारी गराउनु भयो ।

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

शेयरधनी श्री लभ राज जोशीले उक्त उक्त साधारण प्रस्तावलाई पारित गर्न प्रस्ताव गर्नुभयो ।

Mr. Shiva Prasad Poudel, Shareholder seconded the same.

शेयरधनी श्री शिव प्रसाद पौडेल 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 2078/79 at**

a Statutory Audit Fee of NPR 400,000/- (Four Hundred Thousand Only) (excluding out of pocket expenses) (inclusive of all applicable taxes, except VAT)."

"श्री सि.एस.सि. एण्ड कम्पनी चाटर्ड एकाउन्टेन्ट्स (फर्म रजिष्ट्रेशन नं. ५७) (श्री विकेश माधिकर्मी, साभेदार) लाई आ.व. २०७८/७९ लेखा परीक्षण गर्न कम्पनीको लेखापरीक्षकको रूपमा, रु. ४,००,०००/- (अक्षरुपी चार लाख मात्र) (लाग्ने खर्च बाहेक) (सम्पूर्ण कर सहित तर भ्याट बाहेक) पारिश्रमिक सहित नियुक्त गर्न 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 appointment of independent Director.

८.४ स्वतन्त्र संचालकको नियुक्तिबारे छलफल गरि पारित गर्ने।

Ms. Burma informed the Shareholders that the Board of Directors in their meeting dated 30th November 2021 has reviewed 4 potential candidate for the appointment as an Independent Director, current Director Mr. Pramod Kumar Karki, Kishore Kumar Maharjan, Dr. Sanjay Sharma and Mr. Tilak Ram Sharma and requested the meeting to nominate one independent Director of the Company for a further period of 4 (four) years.

श्री बर्माले संचालक समितिले मिति १४ मंसिर २०७८ मा बसेको बैठकको निर्णय अनुसार स्वतन्त्र संचालकको उम्मेदवारको चयन गर्ने प्रयोजनको लागि हाल कार्यरत संचालक प्रमोद कुमार कार्कीका साथै श्री किशोर कुमार महर्जन, डा. सन्जय शर्मा र तीलक राम शर्मा समेत ४ जनाको नाम प्रस्ताव गरेको हुँदा बहाहरु मध्ये १ जनालाई आगामी ४ वर्षको कार्यकालको लागि स्वतन्त्र संचालक चयन गरिदिनु हुने अनुरोध गर्नु भयो।

Ms. Burma requested the shareholders to propose and second the Resolution as "Ordinary Resolution". She also invited the shareholders to give comments/ suggestions, if any.

श्री बर्माले प्रस्तावलाई साधारण प्रस्तावको रूपमा प्रस्तुत गरि समर्थन गरिदिन अनुरोध गर्नुभयो। तत्पश्चात् श्री बर्माले शेयरधनीहरुलाई सुझाव सल्लाह प्रस्तुत गर्न आग्रह गर्नुभयो।

Shareholder Lav Raj Joshi requested that Mr. Karki should push for declaring dividend next year and proposed the following Resolution as Ordinary Resolution:

शेयरधनी लभ राज जोशीले श्री कार्कीज्यूले अर्को वर्ष लाभांश घोषणा गर्न पहल गर्न अनुरोध गर्नु भयो र उक्त साधारण प्रस्तावलाई पारित गर्न प्रस्ताव गर्नुभयो।

Ms. Shiva Prasad Poudel, Shareholder, seconded the same.

शेयरधनी श्री शिव प्रसाद पौडेलले उक्त प्रस्तावलाई समर्थन गर्नु भयो।



Bottlers Nepal (Terai) Limited  
Minutes of the 35<sup>th</sup> Annual General Meeting  
Held on 12<sup>th</sup> January, 2022  
Hotel Radisson, Lazimpat

बोटलर्स नेपाल (तराई) लिमिटेड  
३५ औं वार्षिक साधारण सभाको माइन्सूट  
मिति १२ जनवरी, २०२२  
होटल र्याडिसन, लाजिम्पाट

"RESOLVED THAT pursuant to Section 87 and other applicable provision of the Companies Act, 2006 (2063), the consent of the Shareholders, be and is hereby accorded for re-appointment of Mr. Pramod Kumar Karki as Independent Director of the Company for a term of 4 years.

"कम्पनी ऐनको दफा ८७ र अन्य उपयुक्त प्रावधान बमोजिम श्री प्रमोद कुमार कार्कीलाई यस कम्पनीको स्वतन्त्र संचालकको रूपमा ४ (चार) वर्षको कार्यकालका लागि पुनःनियुक्ति गर्ने निर्णय गरियो ।"

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

प्रस्तावमा तत्पश्चात मत माग गरियो र सो सर्वसम्मतीले पारित गरियो ।

#### 8.5 Miscellaneous

##### ८.५ 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 दिदै सभा विरसजन भयो ।



Shukla Wassan

शुक्ला वासन

Chairperson

अध्यक्ष

Date: 2<sup>nd</sup> Feb, 2022

मिति : १३ मंसिर २०७८



Pratima Burma

प्रतीमा बर्मा

Company Secretary

कम्पनी सचिव

Date: 2<sup>nd</sup> Feb, 2022

मिति : १९<sup>th</sup> माघ, २०७९

