

**WELCAST STEELS LIMITED**

(CIN: L27104GJ1972PLC085827)

Regd. Office: 115-116, G.V.M.M. Estate, Odhav Road, Odhav, Ahmedabad - 382 415

Website: www.welcaststeels.com; Email: info@welcaststeels.com

Phone: 079-22901078, Fax: 079-22901077.

NOTICE OF 52ND ANNUAL GENERAL MEETING

NOTICE is hereby given that 52nd Annual General Meeting ("AGM") of the Members of Welcast Steels Limited will be held on Monday, 2nd September, 2024 at 11.00 A.M. through Video Conferencing ("VC")/Other Audio Visual Means ("OAVM") to transact the business as set out in the Notice of AGM, which will be circulated for convening the AGM in compliance with the General Circulars of Ministry of Corporate Affairs, vide its Circular No. 14/2020 dated April 8, 2020, Circular No. 17/2020 dated April 13, 2020, Circular No. 20/2020 dated May 5, 2020, Circular No. 02/2021 dated January 13, 2021, Circular No. 02/2022 dated May 5, 2022, Circular No. 10/2022 dated December 28, 2022 and Circular No. 09/2023 dated September 25, 2023 and The Securities and Exchange Board of India ("SEBI") vide its Circular No. SEBI/HO/CFD/CMD1/CIR/P/2020/79 dated May 12, 2020, SEBI/HO/CFD/CMD2/CIR/P/2021/11 dated January 15, 2021, Circular No. SEBI/HO/CFD/CMD2/CIR/P/2022/62 dated May 13, 2022, Circular No. SEBI/HO/CFD/PoD-2/P/CIR/2023/4 dated January 5, 2023 and Circular No. SEBI/HO/CFD/CFD-PoD-2/P/CIR/2023/167 dated October 7, 2023 and applicable provisions of the Companies Act, 2013 ("the Act") and Rules framed thereunder and the SEBI (Listing Obligations and Disclosure Requirements) Regulations, 2015.

In accordance with the aforesaid Circulars, Notice of the AGM along with the Annual Report of F.Y. 2023-24 will be sent only by electronic mode to those Members whose e-mail addresses are registered with the Company/Depository Participants. Members may note that the Notice of AGM and Annual Report of F.Y. 2023-24 will also be available on the Company's website at www.welcaststeels.com, website of the Stock Exchanges i.e. BSE Limited at www.bseindia.com and the AGM Notice will also available on the website of CDSL (agency for providing the Remote e-voting facility) at www.evotingindia.com. Members can attend and participate in the AGM through VC/OAVM facility only. The instructions for joining the AGM will be provided in the Notice of AGM. Members attending the meeting through VC/OAVM shall be counted for the purpose of reckoning the quorum as per Section 103 of the Companies Act, 2013.

The Company is providing remote e-voting facility ("remote e-voting") to all its members to cast their votes on all resolutions as set out in the Notice of AGM. Additionally, the Company is providing the facility of voting through e-voting system during the AGM ("e-voting"). The manner of voting by members holding shares in dematerialized mode, physical mode and for members who have not registered their email address has been provided in the Notice of AGM.

In case Member(s) have not registered their e-mail addresses/mobile No. with the Company/Depository, please follow the below instructions to register e-mail address for obtaining Annual Report and login details for e-voting:

a. For Members holding shares in Physical mode are requested to update e-mail id and mobile no. by providing Form ISR -1 and Form ISR -2 available on the website of the Company at the link <http://www.welcaststeels.com/newsite/Shareholderservicekey.html> as well as on the website of the Registrar and Share Transfer Agent ("RTA") at the link <https://www.bigshareonline.com/Resources.aspx>.

b. Members holding shares in Demat mode can get their E-mail ID registered by contacting their respective Depository Participant.

The Notice of 52nd Annual General Meeting will be sent to the shareholders holding shares as on cut-off date for dispatch in accordance with the applicable laws on their registered e-mail addresses in due course.

Members are requested to note that a dividend of ₹ 2.5/- per equity share (i.e. 25%) has been recommended by the Board of Directors for the Financial Year ended March 31, 2024, subject to the approval of members at the ensuing AGM. The Register of Members and Share Transfer Book of the Company will remain closed from Tuesday, 27th August, 2024 to Monday, 2nd September, 2024 (both days inclusive) for the purpose of AGM and payment of Dividend.

Members are also requested to note that pursuant to the provisions of Finance Act, 2020, the dividend income will be taxable in the hands of members w.e.f. April 1, 2020 and the Company is required to deduct tax at source ("TDS") from dividend paid to members at the prescribed rates. Necessary information in this regard is provided in the Notice convening the AGM of the Company.

Members holding shares in physical form and who are yet to register/update their bank account details for electronic receipt of dividend amount directly into their bank accounts, are requested to get the same registered by sending a request letter, duly signed by registered member(s), along with self-attested PAN card and Aadhaar Card, cancelled cheque, copy of passbook along with Form ISR - 1 to RTA of the Company at their registered address. Members holding shares in dematerialized form are requested to get their bank account details registered/ updated with their respective DP, with whom they maintain their demat accounts.

In case you have any queries or issues regarding e-voting, you can refer the Frequently Asked Questions ("FAQs") and e-voting manual available at www.evotingindia.com under help section or write an e-mail to helpdesk.evoting@cdslindia.com or call at toll free No. 1800 2255 33.

All grievances connected with the facility for voting by electronic means can be addressed to Mr. Rakesh Dalvi, Sr. Manager, Central Depository Services (India) Limited, A Wing, 25th Floor, Marathon Futrex, Mafatlat Mills Compound, N. M. Joshi Marg, Lower Parel (East), Mumbai - 400 013 or send an e-mail to helpdesk.evoting@cdslindia.com or call at toll free no. 1800 2255 33.

For Welcast Steels Limited

Sd/-

S. N. Jetheliya
Company SecretaryDate: 29 July, 2024
Place: Ahmedabad

**વેલકાસ્ટ સ્ટીલ્સ લિમિટેડ**

કોર્પોરેટ આઇડેન્ટિફિકેશન નં.: એલ.૨૭૦૪જીજીજી૧૯૨પીએલસી૦૮૫૮૨૭
રજિસ્ટર્ડ ઓફિસ: ૧૧૫- ૧૧૬, જી. વી. એમ. એમ. એસ્ટેટ, ઓઢવ રોડ, ઓઢવ, અમદાવાદ - ૩૮૨ ૪૧૫
વેબસાઇટ: www.welcaststeels.com; ઈ-મેઇલ: info@welcaststeels.com
ટે. નંબર: ૨૨૯૦ ૧૦૯૮, ફેક્સ: ૨૨૯૦ ૧૦૭૭

પરમી વાર્ષિક સાધારણ સભા ની નોટિસ

આથી નોટિસ આપવામાં આવે છે કે, મિનિસ્ટ્રી ઓફ કોર્પોરેટ અફેર્સના સામાન્ય પરિપત્ર નં. ૧૪/૨૦૨૦ તા. ૮મી એપ્રિલ, ૨૦૨૦, પરિપત્ર નં. ૧૭/૨૦૨૦ તા. ૧૩મી એપ્રિલ, ૨૦૨૦, પરિપત્ર નં. ૨૦/૨૦૨૦ તા. ૫મી મે, ૨૦૨૦, પરિપત્ર નં. ૦૨/૨૦૨૧ તા. ૧૩મી જાન્યુઆરી, ૨૦૨૧, પરિપત્ર નં. ૦૨/૨૦૨૨ તા. ૫મી મે, ૨૦૨૨, પરિપત્ર નં. ૧૦/૨૦૨૨ તા. ૨૮મી ડિસેમ્બર, ૨૦૨૨ અને પરિપત્ર નં. ૯/૨૦૨૩, તા. ૨૫મી સપ્ટેમ્બર, ૨૦૨૩ તથા સિક્યુરિટીઝ એન્ડ એક્સચેન્જ બોર્ડ ઓફ ઇન્ડિયાના (‘સેબી’) પરિપત્ર નં. SEBI/ HO/CFD/CMD1/CIR/P/2020 /79 તા. ૧૨મી મે, ૨૦૨૦, પરિપત્ર નં. SEBI/HO/CFD/ CMD2/CIR/P/2021/11 તા. ૧૫મી જાન્યુઆરી, ૨૦૨૧, પરિપત્ર નં. SEBI/HO/CFD/CMD2/CIR/P/2022/62 તા. ૧૩મી મે, ૨૦૨૨, પરિપત્ર નં. SEBI/HO/CFD/POD-2/P/CIR/2023/4 તા. ૫મી જાન્યુઆરી, ૨૦૨૩ અને પરિપત્ર નં. SEBI/HO/CFD/CFD-POD-2/P/CIR/2023/167 ઉપી ઓક્ટોબર, ૨૦૨૩ અને કંપની ધારા ૨૦૧૩ તથા સેબી (વિસ્તૃત ઓપ્લિંગેશન્સ એન્ડ ડિસ્ક્લોઝર રીકવાયર્મેન્ટ્સ), રેગ્યુલેશન્સ ૨૦૧૫ ની જોગવાઈઓ મુજબ તથા નિયમો અનુસાર, લેવકાર્ટ સ્ટીલ્સ લિમિટેડના સભ્યોની પમરી વાર્ષિક સામારણ સભા(એચએમ) સોમવાર, ૨ સપ્ટેમ્બર, ૨૦૨૪ ના રોજ સવારે ૧૧.૦૦ કલાકે વિડિયો કોન્ફરન્સ (વીસી)/અન્ય ઓડિયો વિડિયો માધ્યમ (ઓએવીએમ) દ્વારા યોજાશે, જેમાં એચએમ નોટિસમાં દર્શાવામાં આવ્યા મુજબના બિઝનેસ હાથ ધરાશે.

ઉપરોક્ત પરિપત્રના અનુસંધાનમાં, એલ્યુએમની નોટિસ તથા વર્ષ ૨૦૨૩-૨૪ ના વાર્ષિક અહેવાલ જે સમયોના ઇ-મેઇલ આઈડી કંપની/ ડિપોઝિટરી પાર્ટિસિપન્ટ સમક્ષ નોંધાયેલ છે, તેમને ઇલેક્ટ્રોનિક માધ્યમથી મોકલવામાં આવશે. સભ્યોએ નોંધ લેવી કે એલ્યુએમની નોટિસ તથા વર્ષ ૨૦૨૩-૨૪ ના વાર્ષિક અહેવાલ કંપનીની વેબસાઈટ www.welcaststeels.com, સ્ટોક એક્સચેન્જ ની વેબસાઈટ www.bseindia.com તથા ઇ-વોટિંગની સુવિધા પાણી પાડનાર સંસ્થા સીડીએસએલની વેબસાઈટ www.evotingindia.com પર પણ પ્રાપ્ય રહેશે. સભ્યો એલ્યુએમમાં ફક્ત વીસી/ઓએવીએમ દ્વારા હાજર રહી શકે છે અને ભાગ પૂર્ણ લઈ શકે છે. એલ્યુએમમાં જોડાવાની વિગતો/સૂચનો એલ્યુએમની નોટિસમાં આપવામાં આવેલ છે. કંપની દ્વારા, ૨૦૧૩ની કલમ ૧૦૩ અન્વયે, વીસી /ઓએવીએમ દ્વારા જોડાયેલ સભ્યોને, હાજર રહેલ સભ્યોની (ડોટમની) ગણતરી કરવા માટે માન્ય ગણાશે.

કંપનીએ તમામ સભ્યોને એજીએમની નોટિસમાં વર્ણવામાં આવેલ તમામ ઠરાવો પર ઇલેક્ટ્રોનિકલ્લી મત આપવા માટેની સુવિધા કરેલ છે. ઇલેક્ટ્રોનિકલ્લી મત આપવા માટેની વિગતવાર પ્રક્રિયા ડિમેટ મીડ, ફિઝિકલ માધ્યમથી શેર ધરાવતા સભ્યો અને જે સભ્યોએ પોતાના ઇ-મેઇલ સરનામું નોંધાવ્યું નથી તેમને એજીએમની નોટિસમાં આપવામાં આવેલ છે.

જે સભ્યોએ પોતાના ઇ-મેઇલ આઈડી કંપની/ ડિપોઝિટરી પાર્ટિસિપન્ટસ પાસે નોંધાવેલ નથી, તેઓએ વાર્ષિક અહેવાલ મેળવવા તેમજ સૂચનાઓ સહિતના તમામ સંદેશા પ્રાપ્ત કરવા માટે નીચે દર્શાવ્યા મુજબ ઇ-મેઇલ આઈડી નોંધાવવાનું રહેશે:

એ. ફિઝિકલ સ્વરૂપે શેર વરાવતા હોય તે સભ્યોને વિનંતી છે કે તમારા ઇ-મેલ આઈડી અને મોબાઇલ નંબર ફોર્મફોર-૧અનેફોર્મફોર-૨માંભરીશકેછેકેફળગીનીવેબસાઇટ<http://www.welcaststeels.com/newsite/Shareholderservicevicekyc.html> તેમજ રજિસ્ટ્રાર અને શેર ટ્રાન્સફર એજન્ટ (આઈડીએ)ની વેબસાઇટ<https://www.bigshareonline.com/Resources.aspx> પરપ્રાપ્ય છે.

બી. જી સ્થળો કિમેટ સ્વરૂપમાં શેર ધારણ કરી રહ્યા છે તેઓ પોતાના કિપોઝિટરી પાર્ટિસિપન્ટ પાસે પોતાનું ઇ-મેઇલ આઈડી નોંધાવી શકે છે.

પરમી એજીએમની નોટિસ કટ-ઓફ તારીખના રોજ શેર ધરાવતા જે-તે સભ્યોના નોંધાયેલ ઇ-મેઇલ આઇડી પર મોકલવામાં આવશે.

સંઘોએ નોંધ લેવી કે કંપનીના બોર્ડ ઓફ ડાયરેક્ટર્સ દ્વારા નાણાકીય વર્ષ ૨૦૨૩-૨૪ માટેનું પ્રસ્તાવિત કરવામાં આવેલ ડિવિડન્ડ રૂ. ૫૦/- (૨૫%) પ્રતિ ઇક્વિટી શેર, આગામી એજીએમમાં કંપનીની સમંતિને આપીને રહેશે. કંપનીની એજીએમ અને ડિવિડન્ડ ચુકવણી માટે, સંઘોનું રજીસ્ટર તથા શેર ટ્રાન્સફર બુક મંગળવાર, તા. ૨૭ ઓગસ્ટ, ૨૦૨૪ થી સોમવાર, તા. ૨ સપ્ટેમ્બર, ૨૦૨૪ (બંને દિવસો સહીત) બંધ રહેશે.

સભ્યોએ એની પણ નીધ લેવી કે નાણા અધિનિયમ ૨૦૨૦ની જોગવાઈઓ હેઠળ તા. ૧લી એપ્રિલ, ૨૦૨૦થી ડિવિડન્ડની આવક સભ્યોને કરપાત્ર રહેશે અને સભ્યોને ચૂકવવામાં આવનારા ડિવિડન્ડ ઉપર નિયત દરે દેશ (ટીડીએસ) કાપવાની જવાબદારી કંપનીની રહેશે. આના માટેની વધુ જાણકારી કંપનીની એજ્યુમેન્ટની નોટિસમાં આપેલ છે.

જે સભ્યો શેર ડિઝિટલ માધ્યમમાં ધરાવતા હોય અને જેમણે પોતાના બેંકની માહિતી રજીસ્ટર કરાવી ના હોય અને ડિવિડેન્ડની રકમ બેંક એકાઉન્ટમાં કાયરેક્ટ જમા કરાવવા માંગતા હોય તેઓ વિનંતીપત્ર સાથે સેલ્ફ સેલેક્ટેડ પ્લેન કાર્ડ અને આધાર કાર્ડની કોપી, કેન્સલ ચેક અને બેંક પાસબુકની નકલ ફોર્મ 15AR-1 ની સાથે કંપની ના ચાર્ટર્ડ એને તેના સરનામાં પર મોકલાવી શકે છે. જે સભ્યો શેર ડિમેટ મીડમાં ધરાવતા હોય અને બેંક એકાઉન્ટની માહિતી રજીસ્ટર/બદલાવવા માંગતા હોય તે સભ્યો તેમના સંબંધિત કીપોની સંપર્ક કરી શકશે.

ઈ-વોટિંગ સંબંધી કોઈ પણ પ્રશ્ન હોય, તો સચ્ચો તે માટે www.evotingindia.com ઉપર હેલ્પ સેક્શનમાં ફિક્સ્ટલી આરક્ક કલેશ્નસ - "FAQs"(અવાર નવાર પુછાતા પ્રશ્નો) અને ઈ-વોટિંગ મેન્યુઅલનો ઉપયોગ કરી શકે છે અથવા helphdesk@evotingindia.com પર ઇ-મેઈલ કરી શકે છે અથવા તલ ટી નંબર ૧૮૦૦૨૨૨૫૩૩ પર કોલ કરીને જાણકારી મેળવી શકે છે.

ઇ-વોટિંગ ને લગતી કોઇ પણ કસ્ટિયાદ હોય તો, શ્રી રાકેશ દળવી, સી. મેનેજર, સેન્ટ્રલ ડિપોઝિટરી સર્વિસીસ (ઇન્ડિયા) લિમિટેડ, એ વિન્ગ, રપમો માળ, મેરેથોન ફ્યુચરેક્ષ, મહત્વાલ મિલ્સ કમ્પાઉન્ડ, એન એમ જોશી માર્ગ, લોઅર પરેલ (પૂર્વ), મુંબઈ - ૪૦૦ ૦૧૩ નો સંપર્ક ઇ-મેઇલ: helpdesk@evotingindia.com પર અથવા ટોલ ફ્રી નંબર ૧૮૦૦ ૨૨ ૫૫ ૩૩ પર ફોન કરીને જાણકારી મેળવી શકે છે.

વેલકાસ્ટ સ્ટીલ્સ લિમિટેડ વતી,
સહી/-
એસ. એન. જોથલિયા
કંપની સેક્રેટરી

તારીખ: ૨૯ જુલાઈ, ૨૦૨૪
સ્થળ: અમદાવાદ