**પબ્લિક કંપનીઓ માટે એસોસિએશનના ડ્રાફ્ટ મોડલ લેખો**

**ભાગ 1: વ્યાખ્યાઓ અને અર્થઘટન**

**1.       વ્યાખ્યાયિત શરતો**

1.     લેખોમાં અમુક શબ્દો અને શબ્દસમૂહોને આપવામાં આવેલા વિશેષ અર્થો વ્યાખ્યાયિત શબ્દોના અનુક્રમણિકામાં સુયોજિત કરવામાં આવ્યા છે.

2.     જ્યાં કોઈ શબ્દ અથવા વાક્ય વ્યાખ્યાયિત શબ્દોના અનુક્રમણિકામાં વ્યાખ્યાયિત કરવામાં આવે છે, ત્યાં લેખોમાં ઉપયોગમાં લેવાતા તે શબ્દ અથવા શબ્દસમૂહના અન્ય વ્યાકરણના સ્વરૂપોનો અર્થ તે વ્યાખ્યાને અનુરૂપ હોવો જોઈએ.

**ભાગ 2: નિર્દેશકો**

**નિર્દેશકોની સત્તાઓ અને જવાબદારીઓ**

**2.       ડિરેક્ટર્સની સામાન્ય સત્તા**

કંપની અધિનિયમો અને લેખોને આધીન, નિર્દેશકો:

a \_       કંપનીના વ્યવસાયનું સંચાલન કરશે; અને

b \_       કંપનીના વ્યવસાય સાથે જોડાયેલા કોઈપણ હેતુ માટે કંપનીની તમામ સત્તાઓનો ઉપયોગ કરી શકે છે.

**3.       સભ્યોની અનામત શક્તિ**

1.     સભ્યો, વિશેષ ઠરાવ દ્વારા, નિર્દેશકોને ચોક્કસ રીતે કાર્ય કરવા અથવા અભિનય કરવાથી દૂર રહેવાનો આદેશ આપી શકે છે

2.     આવા કોઈ વિશેષ ઠરાવ કોઈ પણ બાબતને અમાન્ય કરશે નહીં જે ડિરેક્ટરોએ પહેલેથી જ કર્યું છે.

**નિર્દેશકોની સત્તાઓ અને જવાબદારીઓનું સોંપણી**

**4.     ડિરેક્ટર્સ પ્રતિનિધિત્વ કરી શકે છે**

1.     લેખોને આધીન, નિર્દેશકો તેમની કોઈપણ સત્તા અને જવાબદારીઓ સોંપી શકે છે:

a \_     આવી વ્યક્તિઓને;

b \_    આવા માધ્યમ દ્વારા;

c .     એટલી હદે;

ડી \_    આવી બાબતો અથવા પ્રદેશોના સંબંધમાં; અને

ઇ \_     આવી શરતો પર અથવા આવા પ્રતિબંધોને આધીન, તેઓને યોગ્ય લાગે છે.

**ડ્રાફ્ટ: જૂન 2006**

2.     જ્યાં સુધી નિર્દેશકો અન્યથા સ્પષ્ટ ન કરે ત્યાં સુધી, આવા કોઈપણ પ્રતિનિધિમંડળ કોઈ પણ વ્યક્તિ દ્વારા નિર્દેશકોની સત્તાઓ અને જવાબદારીઓના વધુ પ્રતિનિધિમંડળને અધિકૃત કરે છે જેને તેઓ સોંપવામાં આવ્યા છે, પછી ભલે તે સ્પષ્ટ રીતે અથવા આ ફકરાના આધારે હોય.

3.     નિર્દેશકોએ એવી કોઈ વ્યક્તિને સોંપવી જોઈએ નહીં કે જે ડિરેક્ટર ન હોય તેની સાથે જોડાયેલ કોઈ નિર્ણય:

a \_     ડિરેક્ટર્સ (અથવા ડિરેક્ટર્સની સમિતિ) કેવી રીતે નિર્ણયો લે છે;

b \_    ડિરેક્ટરની નિમણૂક અથવા ડિરેક્ટરની નિમણૂકની સમાપ્તિ; અથવા

c .     ડિવિડન્ડની ચુકવણી અથવા ઘોષણા.

4.     ડિરેક્ટરો કોઈપણ સમયે કોઈપણ પ્રતિનિધિમંડળને સંપૂર્ણ અથવા આંશિક રીતે પાછી ખેંચી અથવા રદ કરી શકે છે અથવા તેની શરતોમાં ફેરફાર કરી શકે છે.

**5.     નિર્દેશકોની સમિતિઓ**

1.     જો દિગ્દર્શકો:

a \_     બે અથવા વધુ વ્યક્તિઓને સત્તાઓ અથવા જવાબદારીઓ સોંપો, જેમાંથી ઓછામાં ઓછો એક ડિરેક્ટર હોય; અને

b \_    સૂચવે છે કે તેઓએ તે સત્તાઓ અથવા જવાબદારીઓના સંદર્ભમાં એકસાથે કાર્ય કરવું જોઈએ, તે વ્યક્તિઓ લેખોના હેતુઓ માટે "સમિતિ" છે.

2.     નિર્દેશકો કેવી રીતે નિર્ણયો લે છે તે અંગેના લેખોની જોગવાઈઓ, શક્ય હોય ત્યાં સુધી, સમિતિઓ દ્વારા નિર્ણયો લેવા પર લાગુ થશે, પરંતુ ડિરેક્ટરો સમિતિને બંધનકર્તા હોય તેવા પ્રક્રિયાના નિયમો બનાવી શકે છે.

**દિગ્દર્શકો દ્વારા નિર્ણય લેવો**

**6.     ડિરેક્ટરોએ સામૂહિક રીતે નિર્ણયો લેવા**

1.     આ લેખ એવી કોઈપણ બાબતને લાગુ પડે છે કે જેના સંદર્ભમાં ડિરેક્ટરોએ તેમની સત્તાઓ અને જવાબદારીઓ એક જ ડિરેક્ટરને સોંપી નથી.

2.     લેખોને આધીન, નિર્દેશકોએ આવી કોઈપણ બાબતના સંબંધમાં કાર્ય ન કરવું જોઈએ સિવાય કે તેઓએ તેના વિશે નિર્ણય લીધો હોય:

a \_     ડિરેક્ટર્સની મીટિંગમાં, અથવા

b \_    નિર્દેશકોના લેખિત ઠરાવના સ્વરૂપમાં, લેખો અનુસાર.

**7.     ડિરેક્ટરોની બેઠક બોલાવવી**

1.     કોઈપણ ડિરેક્ટર ડિરેક્ટર્સની મીટિંગ બોલાવી શકે છે.

2.     જો ડિરેક્ટર વિનંતી કરે તો કંપની સેક્રેટરી ડિરેક્ટર્સની મીટિંગ બોલાવશે.

3.     જ્યાં સુધી તેની સૂચિત તારીખ, સમય, સ્થળ અને વિષયને દર્શાવતી વાજબી સૂચના આપવામાં ન આવે ત્યાં સુધી મીટિંગ બોલાવવામાં આવતી નથી.

4.     તે સિવાયના તમામ ડિરેક્ટરોને સૂચના આપવી આવશ્યક છે:

**ડ્રાફ્ટ: જૂન 2006**

a \_     જેમને વાજબી સૂચના આપવી શક્ય નથી; અથવા

b \_    જેઓ સંભવિત અથવા પૂર્વવર્તી રીતે, નોટિસ મેળવવાના તેમના હકને છોડી દે છે.

5.     ડિરેક્ટરની મીટિંગની સૂચના લેખિતમાં આપવાની જરૂર નથી.

6.     કોઈપણ સૂચના અવધિની વાજબીતા સંદર્ભ દ્વારા નક્કી કરવામાં આવશે:

a     મીટિંગના વિષયની તાકીદ અને મહત્વ; અને

b    વ્યક્તિગત ડિરેક્ટર્સની સૂચના પ્રાપ્ત કરવાની અથવા મીટિંગમાં ભાગ લેવાની ક્ષમતા.

**8.     ડિરેક્ટરોની મીટિંગમાં ભાગ લેવો**

1.     લેખોને આધીન, ડિરેક્ટર્સ ડિરેક્ટર્સની મીટિંગમાં અથવા ડિરેક્ટરની મીટિંગમાં ભાગ લે છે, જ્યારે:

a \_     મીટિંગ બોલાવવામાં આવી છે અને લેખો અનુસાર થાય છે;

b \_    તેઓ, એકસાથે, ફક્ત મીટિંગના વ્યવસાયમાં અથવા મીટિંગના તે ભાગ સાથે સંકળાયેલા છે;

c .     અન્ય કોઈ ડિરેક્ટરો તેમનાથી અલગથી તે વ્યવસાય પર રોકાયેલા નથી; અને

ડી \_    તેઓ દરેક અન્ય લોકોને તે વ્યવસાયની કોઈપણ ચોક્કસ આઇટમ પર તેમની પાસેની કોઈપણ માહિતી અથવા અભિપ્રાયો પહોંચાડી શકે છે.

2.     નિર્દેશકોની મીટિંગમાં ડિરેક્ટર્સ ભાગ લઈ રહ્યા છે કે કેમ તે નિર્ધારિત કરવા માટે, કોઈ ડિરેક્ટર ક્યાં છે અથવા તેઓ એકબીજા સાથે કેવી રીતે વાતચીત કરે છે તે અપ્રસ્તુત છે.

**9.     ડિરેક્ટરોની બેઠકો માટે કોરમ**

1.     ડિરેક્ટર્સની મીટિંગમાં, જ્યાં સુધી કોરમ ભાગ ન લે ત્યાં સુધી, બીજી મીટિંગ બોલાવવાની દરખાસ્ત સિવાય કોઈ દરખાસ્ત પર મતદાન કરવામાં આવશે નહીં.

2.     ડિરેક્ટરોની મીટિંગ માટેનો કોરમ સમયાંતરે આના દ્વારા નિશ્ચિત થઈ શકે છે:

a \_     નિર્દેશકોનો નિર્ણય, અથવા

b \_    એક સામાન્ય રિઝોલ્યુશન, પરંતુ તે ક્યારેય બે કરતા ઓછું હોવું જોઈએ નહીં, અને જ્યાં સુધી અન્યથા નિશ્ચિત ન હોય ત્યાં સુધી તે બે હશે.

3.     લેખોને આધીન, કંપની સાથેના વાસ્તવિક અથવા સૂચિત વ્યવહાર અથવા વ્યવસ્થામાં રસ ધરાવતા ડિરેક્ટરને તે વ્યવહાર અથવા વ્યવસ્થાને લગતી કોઈપણ ડિરેક્ટરની મીટિંગમાં અથવા ડિરેક્ટર્સની મીટિંગમાં ભાગ લેનાર તરીકે ગણવામાં આવશે નહીં.

4.     એક વ્યક્તિ જે વૈકલ્પિક ડિરેક્ટર છે પરંતુ ડિરેક્ટર નથી તે કોરમ ભાગ લઈ રહ્યો છે કે કેમ તે નિર્ધારિત કરવાના હેતુઓ માટે ભાગ લેનાર તરીકે ગણવામાં આવશે, પરંતુ જો તે વ્યક્તિની નિમણૂક કરનાર વ્યક્તિ ભાગ લઈ રહ્યો ન હોય તો જ. આવા હેતુઓ માટે કોઈ વૈકલ્પિકને એક કરતાં વધુ ડિરેક્ટર તરીકે ગણવામાં આવશે નહીં.

**10.  કોરમ કરતાં ઓછા ડિરેક્ટરોની કુલ સંખ્યા**

જો તે સમય માટે ડિરેક્ટરોની કુલ સંખ્યા ડિરેક્ટરોની બેઠક માટે કોરમ કરતાં ઓછી હોય, તો:

a \_     બધા નિર્દેશકો, અથવા

**ડ્રાફ્ટ: જૂન 2006**

b \_    તેમાંથી ઘણા જેઓ બીમારી અથવા અકસ્માતના કારણે આમ કરવામાં અસમર્થ નથી, તેઓ કોરમ પૂરો કરવા માટે પૂરતા નવા ડિરેક્ટરની નિમણૂક કરવા અથવા નિમણૂક કરશે તેવા ઠરાવ પર મત આપવા માટે કંપનીની સામાન્ય સભા બોલાવવા માટે લેખિતમાં સંમત થઈ શકે છે. વધુ ડિરેક્ટરો અથવા કોરમમાં ફેરફાર કરો.

**11.  ડિરેક્ટરોની બેઠકોની અધ્યક્ષતા**

1.     ડાયરેક્ટર્સ તેમની મીટિંગની અધ્યક્ષતા માટે ડિરેક્ટરની નિમણૂક કરશે.

2.     હાલ માટે નિમણૂક કરેલ વ્યક્તિ અધ્યક્ષ તરીકે ઓળખાશે.

3.     ડિરેક્ટરો કોઈપણ સમયે ચેરમેનની નિમણૂકને સમાપ્ત કરી શકે છે.

4.     જો ચેરમેન મીટીંગ શરૂ થવાના સમયની દસ મિનિટની અંદર ભાગ લેતા ન હોય, તો સહભાગી નિયામકોએ પોતાનામાંથી એકની અધ્યક્ષતા માટે નિમણૂક કરવી જોઈએ.

**12.  ડિરેક્ટર્સની મીટિંગમાં મતદાન : સામાન્ય નિયમો**

1.     જ્યારે મોટાભાગના સહભાગી ડિરેક્ટરો પ્રસ્તાવની તરફેણમાં મત આપે છે ત્યારે ડિરેક્ટર્સની મીટિંગમાં નિર્ણય લેવામાં આવે છે.

2.     લેખોને આધીન:

a \_     આવા નિર્ણયમાં ભાગ લેનાર દરેક ડિરેક્ટરનો એક મત હોવો જોઈએ; પરંતુ

b \_    જો કોઈ ડિરેક્ટરને કંપની સાથેના વાસ્તવિક અથવા સૂચિત વ્યવહાર અથવા વ્યવસ્થામાં રસ હોય, તો તે ડિરેક્ટર અને તે ડિરેક્ટરના વૈકલ્પિક તેને સંબંધિત કોઈપણ પ્રસ્તાવ પર મત આપી શકશે નહીં.

**13.  ડિરેક્ટરોની બેઠકમાં અધ્યક્ષનો નિર્ણાયક મત**

જો દરખાસ્તની તરફેણમાં અને વિરૂદ્ધ મતોની સંખ્યા સમાન હોય, તો અધ્યક્ષ અથવા સભાની અધ્યક્ષતા કરતા અન્ય ડિરેક્ટરને નિર્ણાયક મત આપવામાં આવશે.

**14.  ડિરેક્ટર્સની મીટિંગમાં વૈકલ્પિક મતદાન**

ડિરેક્ટરો કે જેઓ વૈકલ્પિક ડિરેક્ટર્સ પણ હોય છે તેઓને તેમના દરેક નિમણૂક વતી વધારાનો મત હોય છે જ્યારે તેમના નિમણૂકો આ હોય:

a \_     ભાગ લેતા નથી, અને

b \_    જો તેઓ ભાગ લેતા હોત તો મત આપવા માટે હકદાર હોત.

**15.  હિતોનો સંઘર્ષ: પ્રતિબંધોમાં છૂટછાટ**

1.     આ લેખના હેતુઓ માટે ઉલ્લેખિત કોઈપણ સંજોગોમાં, ડિરેક્ટર કે જે કંપની સાથે વાસ્તવિક અથવા સૂચિત વ્યવહાર અથવા વ્યવસ્થામાં રસ ધરાવે છે:

a     ડિરેક્ટર્સની મીટિંગમાં નિર્ણયમાં ભાગ લેનાર તરીકે ગણવામાં આવશે, અથવા તેને સંબંધિત ડિરેક્ટર્સની મીટિંગના ભાગ તરીકે ગણવામાં આવશે; અને

b \_    તેને લગતી દરખાસ્ત પર મત આપવા માટે હકદાર છે.

2.     આ લેખના હેતુઓ માટે ઉલ્લેખિત સંજોગો છે જ્યારે:

**ડ્રાફ્ટ: જૂન 2006**

3.     કંપની સામાન્ય ઠરાવ દ્વારા લેખોની જોગવાઈને અયોગ્ય કરે છે જે અન્યથા ડિરેક્ટરને ડિરેક્ટરની મીટિંગમાં ભાગ લેતા અથવા મતદાન કરતા ગણવામાં આવતા અટકાવશે;

4.     દિગ્દર્શકના હિતને વ્યાજબી રીતે વ્યાજના સંઘર્ષને જન્મ આપે તેવી શક્યતા તરીકે ગણી શકાય નહીં; અથવા

5.     દિગ્દર્શકના હિતનો સંઘર્ષ એક માન્ય કારણથી ઉદ્ભવે છે.

3.     આ લેખના હેતુઓ માટે, નીચેના કારણોને મંજૂરી આપવામાં આવી છે:

a     કંપની અથવા તેની કોઈપણ પેટાકંપનીઓ દ્વારા અથવા તેના વતી કરવામાં આવેલી જવાબદારીના સંદર્ભમાં ડિરેક્ટર દ્વારા અથવા તેને આપવામાં આવેલી ગેરંટી;

b \_    સબ્સ્ક્રિપ્શન, અથવા કંપની અથવા તેની પેટાકંપનીઓના શેર અથવા અન્ય સિક્યોરિટીઝ માટે, અથવા આવા કોઈપણ શેર અથવા સિક્યોરિટીઝ માટે સબસ્ક્રિપ્શન, સબ-અંડરરાઇટ અથવા ગેરંટી સબસ્ક્રિપ્શન માટે સબ્સ્ક્રાઇબ કરવાનો કરાર; અને

c .     કર્મચારીઓ અને ડિરેક્ટરો અથવા કંપનીના ભૂતપૂર્વ કર્મચારીઓ અને ડિરેક્ટર્સ અથવા તેની પેટાકંપનીઓ માટેના લાભો વિશેનો કરાર જે સામાન્ય રીતે ડિરેક્ટર્સ અથવા ભૂતપૂર્વ ડિરેક્ટર્સ માટે વિશેષ લાભો પ્રદાન કરતું નથી.

**16.  વધુ નિયમો બનાવવા માટે ડિરેક્ટરની વિવેકબુદ્ધિ**

1.     લેખોને આધીન, નિર્દેશકો કોઈપણ નિયમ બનાવી શકે છે જે તેમને યોગ્ય લાગે કે તેઓ કેવી રીતે નિર્ણયો લે છે.

2.     ડાયરેક્ટર્સે એ સુનિશ્ચિત કરવું જોઈએ કે આવો કોઈપણ નિયમ અમલમાં રહે તે દરમિયાન ડિરેક્ટર્સ હોય તેવા તમામ વ્યક્તિઓને જણાવવામાં આવે.

**17.  ડિરેક્ટરોના લેખિત ઠરાવો**

1.     જ્યારે તમામ ડિરેક્ટરો (અથવા તેમના વૈકલ્પિકો) નિર્ણય નક્કી કરવા દસ્તાવેજ પર સહી કરે છે ત્યારે ડિરેક્ટર્સનો લેખિત ઠરાવ અપનાવવામાં આવે છે.

2.     ડિરેક્ટરનો લેખિત ઠરાવ પણ અપનાવવામાં આવે છે જ્યારે:

a \_     તમામ ડિરેક્ટરો કરતાં ઓછા નિર્ણય નક્કી કરતા દસ્તાવેજ પર સહી કરે છે;

b \_    જેમણે હસ્તાક્ષર કર્યા નથી તેમના દ્વારા દસ્તાવેજ પર સહી કરવી અવ્યવહારુ છે; અને

c .     દસ્તાવેજમાં એવા નિર્દેશકોના નામ નોંધવામાં આવ્યા છે કે જેમણે તેના પર હસ્તાક્ષર કર્યા નથી અને શા માટે તેઓએ તેના પર હસ્તાક્ષર કર્યા નથી.

3.     આવા દસ્તાવેજ પર હસ્તાક્ષર કરનાર ડિરેક્ટરની વ્યવહારિકતા આના સંદર્ભ દ્વારા નક્કી કરવામાં આવશે:

a \_     નિર્ણયની તાકીદ અને મહત્વ કે જેનાથી તે સંબંધિત છે; અને

b \_    દસ્તાવેજ પ્રાપ્ત કરવા અને સહી કરવાની અને તે સમય સુધીમાં કંપનીને મોકલવાની ડિરેક્ટરની ક્ષમતા જ્યારે ડિરેક્ટર્સ માટે તે નિર્ણય લેવા માટે તે જરૂરી અથવા યોગ્ય હોય.

4.     આ લેખમાંના દસ્તાવેજના સંદર્ભોમાં તે દસ્તાવેજની નકલોનો સમાવેશ થાય છે.

5.     નિર્દેશકો એ સુનિશ્ચિત કરવા માટે જવાબદાર છે કે કંપની તેમના દત્તક લેવાની તારીખથી ઓછામાં ઓછા દસ વર્ષ સુધી તમામ ડિરેક્ટરોના લેખિત ઠરાવોનો લેખિત રેકોર્ડ રાખે છે.

**ડ્રાફ્ટ: જૂન 2006**

**નિર્દેશકોની નિમણૂક**

**18.**  **ડિરેક્ટરોની ન્યૂનતમ અને મહત્તમ સંખ્યા**

કંપની અધિનિયમોને આધીન, કંપની સામાન્ય ઠરાવ દ્વારા નક્કી કરી શકે છે કે તેની પાસે છે:

a \_     કરતાં વધુ નહીં, અથવા

b \_    થી નાનું નહિ,

નિર્દેશકોની ચોક્કસ સંખ્યા .

**19.  ડિરેક્ટરોની નિમણૂક કરવાની પદ્ધતિઓ**

કોઈપણ વ્યક્તિ કે જે ડિરેક્ટર તરીકે કામ કરવા ઈચ્છુક હોય, અને કાયદા દ્વારા આમ કરવાની પરવાનગી હોય, તેને ડિરેક્ટર તરીકે નિયુક્ત કરવામાં આવી શકે છે:

a \_     સામાન્ય ઠરાવ દ્વારા; અથવા

b \_    નિર્દેશકોના નિર્ણય દ્વારા.

**20.  ડિરેક્ટર્સ દ્વારા નિમણૂક સભ્યો દ્વારા પુષ્ટિ કરવામાં આવશે**

1.     ડિરેક્ટરોના નિર્ણય દ્વારા નિમણૂક કરાયેલ ડિરેક્ટર્સની નિમણૂક પછીની વાર્ષિક સામાન્ય સભામાં સામાન્ય ઠરાવ દ્વારા ઓફિસમાં પુષ્ટિ થવી જોઈએ.

2.     લેખોને આધીન, એવા ડિરેક્ટરોની નિમણૂક કે જેમની નિમણૂક એટલી પુષ્ટિ નથી કે તે વાર્ષિક સામાન્ય સભાના અંતે સમાપ્ત થાય છે.

**21.  રોટેશન દ્વારા ડિરેક્ટરોની નિવૃત્તિ**

1.     પ્રથમ વાર્ષિક સામાન્ય સભામાં તમામ ડિરેક્ટરો હોદ્દા પરથી નિવૃત્ત થશે.

2.     દરેક અનુગામી વાર્ષિક સામાન્ય સભામાં અડધા ડિરેક્ટરો (જો ત્યાં એક વિષમ સંખ્યામાં ડિરેક્ટર હોય તો નજીકની પૂર્ણ સંખ્યા સુધી રાઉન્ડ અપ ) ઓફિસમાંથી નિવૃત્ત થશે અને સભ્યો દ્વારા ફરીથી નિમણૂક માટે પોતાને ઓફર કરશે.

3.     રોટેશન દ્વારા નિવૃત્ત થવાના ડિરેક્ટરો એવા હશે કે જેઓ તેમની છેલ્લી નિમણૂક અથવા સામાન્ય સભા દ્વારા પુનઃનિયુક્તિ પછીના સૌથી લાંબા સમય સુધી પદ પર રહ્યા હોય, પરંતુ જે વ્યક્તિઓ છેલ્લી નિમણૂક કરવામાં આવી હતી અથવા તે જ દિવસે ફરીથી નિમણૂક કરવામાં આવી હતી તેઓની જેમ નિવૃત્ત થવાનો નિર્ણય લોટ દ્વારા કરવામાં આવશે.

4.     કયા નિર્દેશકોએ પરિભ્રમણ દ્વારા નિવૃત્ત થવું જરૂરી છે તેની ગણતરી કરવાના હેતુઓ માટે, નીચેનાને અવગણવામાં આવશે:

a \_     કોઈપણ ડિરેક્ટર કે જેમની નિમણૂકની પુષ્ટિ કરવી જરૂરી છે કારણ કે તેઓ ડિરેક્ટર્સ દ્વારા નિયુક્ત કરવામાં આવ્યા હતા; અને

b \_    કોઈપણ ડિરેક્ટર કે જેઓ નિવૃત્ત થવા માંગે છે અને ફરીથી ચૂંટાયા નથી.

**22.  સામાન્ય સભાઓમાં ડિરેક્ટરોની નિમણૂક**

1.     કોઈ વ્યક્તિ માત્ર ત્યારે જ સામાન્ય સભા દ્વારા ડિરેક્ટર તરીકે નિયુક્ત થવા પાત્ર છે જો તે વ્યક્તિ:

a \_     લેખો હેઠળ તે મીટિંગમાં પરિભ્રમણ દ્વારા નિવૃત્ત થતા ડિરેક્ટર છે; અથવા

**ડ્રાફ્ટ: જૂન 2006**

b \_    તે મીટિંગમાં ડિરેક્ટર તરીકે નિમણૂક માટે ડિરેક્ટર્સ દ્વારા અથવા તે મીટિંગમાં મત આપવા માટે લાયક સભ્ય દ્વારા નામાંકન કરવામાં આવ્યું છે.

2.     ડિરેક્ટર તરીકે નિમણૂક માટે કોઈ વ્યક્તિને નોમિનેટ કરવા ઈચ્છતા સભ્યોએ મીટિંગની તારીખના ઓછામાં ઓછા 14 અથવા 35 દિવસ પહેલાં કંપનીને લેખિતમાં નોટિસ આપીને આમ કરવું જોઈએ.

3.     કંપનીએ તે મીટિંગની તારીખના ઓછામાં ઓછા સાત અથવા 28 દિવસ પહેલા કોઈપણ સામાન્ય સભામાં ડિરેક્ટર તરીકે નિયુક્ત થવા માટે કોણ પાત્ર છે તેની મીટિંગની સૂચના પ્રાપ્ત કરવા માટે હકદાર હોય તેવા તમામ લોકોને સૂચિત કરવું જોઈએ.

4.     સામાન્ય સભામાં ડાયરેક્ટર તરીકે વ્યક્તિની સૂચિત નિમણૂક અંગેની નોમિનેશન અથવા નોટિસમાં તે વ્યક્તિનું સરનામું હોવું જરૂરી નથી, પરંતુ અન્યથા તે વ્યક્તિના સંબંધમાં ડિરેક્ટર્સ ઑફ ડિરેક્ટર્સમાં એન્ટ્રી જેવી જ માહિતી શામેલ હોવી જોઈએ જો તે વ્યક્તિ હોય તો ડિરેક્ટરની નિમણૂક કરી.

5.     સામાન્ય સભામાં ડિરેક્ટર તરીકે નિમણૂક માટે વ્યક્તિના નામાંકનમાં નામાંકિત વ્યક્તિ દ્વારા હસ્તાક્ષર કરાયેલ નિવેદન શામેલ હોવું જોઈએ જે દર્શાવે છે કે તે વ્યક્તિ ડિરેક્ટર તરીકે નિમણૂક કરવાની ઈચ્છા ધરાવે છે.

6.     જો, સામાન્ય સભાના અંતે, કંપની પાસે અન્યથા બે કરતાં ઓછા ડિરેક્ટર્સ હશે, અથવા લેખો અનુસાર નિર્ધારિત કરવામાં આવેલા ડિરેક્ટર્સની આટલી વધુ ન્યૂનતમ સંખ્યા હશે, તો તે વ્યક્તિઓ જેઓ મીટિંગની શરૂઆતમાં ડિરેક્ટર હતા. ડિરેક્ટર તરીકે ફરીથી નિમણૂક કરવામાં આવી હોવાનું માનવામાં આવે છે, પરંતુ તેઓ ફક્ત આ હેતુઓ માટે જ કાર્ય કરશે:

a \_     સામાન્ય સભા બોલાવવી; અને

b \_    આવી ફરજો નિભાવવી જે કંપનીને જાળવવા માટે જરૂરી છે.

**23.  ડિરેક્ટરની નિમણૂકની સમાપ્તિ**

1.     વ્યક્તિ તરત જ ડિરેક્ટર બનવાનું બંધ કરે છે:

a     તે વ્યક્તિ કંપની અધિનિયમોની કોઈપણ જોગવાઈના આધારે ડિરેક્ટર બનવાનું બંધ કરે છે અથવા કાયદા દ્વારા તેને ડિરેક્ટર બનવાથી પ્રતિબંધિત છે;

b \_    તે વ્યક્તિ સામાન્ય રીતે તે વ્યક્તિના લેણદારો સાથે પ્રાપ્ત ઓર્ડર અથવા સંયોજનોને આધીન બને છે;

c .     અન્ય તમામ નિર્દેશકોના મતે, માનસિક વિકૃતિ તે વ્યક્તિને ડિરેક્ટરની ફરજો નિભાવવામાં અસમર્થ બનાવે છે;

ડી.    તે વ્યક્તિ, ડિરેક્ટર્સની પરવાનગી વિના, ત્રણ મહિનાથી વધુ સમય માટે ડિરેક્ટર્સની મીટિંગમાં ભાગ લેવામાં નિષ્ફળ જાય છે, અને માંદગી, અકસ્માત અથવા અન્ય કોઈ કારણ કે જેને ડિરેક્ટર્સ પૂરતા માને છે તેને આમ કરવાથી અટકાવવામાં આવતા નથી;

ઇ.     કંપનીને સૂચના કે તે વ્યક્તિ રાજીનામું આપી રહી છે અથવા ડિરેક્ટર તરીકેના હોદ્દા પરથી નિવૃત્ત થઈ રહી છે તે તેની શરતો અનુસાર અમલમાં આવે છે (પરંતુ જો કંપની સાથેનો કરાર લાંબા નોટિસ અવધિનો ઉલ્લેખ કરે છે, તો તે વ્યક્તિની નિમણૂક કરારની સૂચના અવધિની સમાપ્તિ સુધી સમાપ્ત થશે નહીં. );

f \_     ડિરેક્ટર્સ તે વ્યક્તિની ડિરેક્ટર ઑફિસમાંથી રાજીનામું આપવાની ઑફર સ્વીકારવાનું નક્કી કરે છે;

g \_    એક સામાન્ય ઠરાવ પસાર કરવામાં આવે છે અને તે વ્યક્તિને ઓફિસમાંથી દૂર કરવામાં આવે છે;

**ડ્રાફ્ટ: જૂન 2006**

ક .     એક કરાર કે જેના હેઠળ તે વ્યક્તિને કંપનીના ડિરેક્ટર તરીકે નિમણૂક કરવામાં આવી હતી અથવા કંપની માટે સેવાઓ કરવા માટે વ્યક્તિગત રીતે બાંયધરી આપે છે, અને ડિરેક્ટર્સ નક્કી કરે છે કે તે વ્યક્તિએ ડિરેક્ટર બનવાનું બંધ કરવું જોઈએ; અથવા

i      ડિરેક્ટર્સ નક્કી કરે છે કે તે વ્યક્તિને ઓછામાં ઓછા ચૌદ દિવસની નોટિસ પર બોલાવવામાં આવેલી ડિરેક્ટર્સની મીટિંગમાં સાંભળવાની વાજબી તક આપ્યા પછી, તે વ્યક્તિને હોદ્દા પરથી દૂર કરવી જોઈએ.

2.     લેખો હેઠળ ડિરેક્ટર તરીકે વ્યક્તિની નિમણૂકની સમાપ્તિ:

a \_     તે વ્યક્તિની કોઈપણ સમિતિની સભ્યપદ અને અન્ય કોઈપણ રોજગાર કે જે તે વ્યક્તિ પાસે કંપનીમાં હોઈ શકે છે;

b \_    કરારના ભંગ માટે તે વ્યક્તિ પાસે હોઈ શકે તેવા કોઈપણ દાવા માટે પૂર્વગ્રહ વિના છે.

**24 ડિરેક્ટર્સની સેવાની શરતો**

1.     ડિરેક્ટર્સ કંપની માટે કોઈ પણ સેવાઓ હાથ ધરી શકે છે જે ડિરેક્ટર્સ નક્કી કરે છે (ઓડિટ સિવાય).

2.     ડાયરેક્ટર્સ ડિરેક્ટર તરીકેના તેમના કામના ભાગ રૂપે અથવા વધુમાં, આવી સેવાઓ હાથ ધરી શકે છે.

3.     કંપની અધિનિયમોને આધીન:

a \_     ડિરેક્ટર્સ નક્કી કરે છે તેમ કંપનીને તેમની સેવાઓ માટે મહેનતાણું મેળવવા માટે હકદાર રહેશે; અને

b \_    ડિરેક્ટર્સ કંપની માટે વ્યક્તિગત રીતે હાથ ધરે તેવી સેવાઓ સંબંધિત કોઈપણ કરારની અન્ય શરતો નક્કી કરી શકે છે.

4.     લેખોને આધીન, ડિરેક્ટરનું મહેનતાણું આ હોઈ શકે છે:

a \_     કોઈપણ સ્વરૂપ લો;

b \_    કંપનીના પ્રદર્શનના કોઈપણ પાસાઓના સંદર્ભ દ્વારા આકસ્મિક હોવું અથવા અન્યથા ગણતરી કરવી, તેમ છતાં માપવામાં આવે છે; અને

c .     પેન્શન, ભથ્થું અથવા ગ્રેચ્યુઈટી અથવા કોઈપણ મૃત્યુ, માંદગી અથવા વિકલાંગતા લાભો, તે ડિરેક્ટરને અથવા તેના સંબંધમાં ચૂકવણીના સંબંધમાં કોઈપણ વ્યવસ્થાનો સમાવેશ કરો.

5.     ડિરેક્ટર્સનું મહેનતાણું જે ડિરેક્ટર્સ દ્વારા નક્કી કરવામાં આવે છે તેમાં કંપની અથવા તેની કોઈપણ પેટાકંપનીની સંપૂર્ણ અથવા તેના ભાગની કોઈપણ વ્યક્તિને સમાપ્તિ અથવા ટ્રાન્સફરના સંબંધમાં ડિરેક્ટર્સ અથવા ભૂતપૂર્વ ડિરેક્ટર્સના લાભ માટે ચૂકવણી શામેલ હોવી જોઈએ નહીં. .

6.     જ્યાં સુધી ડિરેક્ટર્સ અન્યથા નિર્ણય ન લે ત્યાં સુધી, ડિરેક્ટર્સનું મહેનતાણું રોજે-રોજ જમા થશે.

7.     જ્યાં સુધી ડિરેક્ટરો અન્યથા નિર્ણય ન લે ત્યાં સુધી, ડિરેક્ટર્સ કંપનીની પેટાકંપનીઓના ડિરેક્ટર તરીકે મેળવેલા કોઈપણ મહેનતાણું માટે કંપનીને જવાબદાર રહેશે નહીં.

**25.  ડિરેક્ટર્સનો ખર્ચ**

કંપની અધિનિયમોને આધીન, કંપનીએ કોઈપણ વાજબી ખર્ચાઓને પૂર્ણ કરવી જોઈએ જે ડિરેક્ટર્સ કંપની માટે તેઓ જે કંઈ કરે છે તેના સંબંધમાં યોગ્ય રીતે કરે છે.

**ડ્રાફ્ટ: જૂન 2006**

**વૈકલ્પિક નિર્દેશકો**

**26.  વૈકલ્પિકોની નિમણૂક અને દૂર**

1.     વૈકલ્પિક નિર્દેશક (અથવા "વૈકલ્પિક") એ એક વ્યક્તિ છે જેની નિમણૂક ડિરેક્ટર દ્વારા કરવામાં આવે છે (વૈકલ્પિક "નિયુક્ત") આ માટે:

a \_     તે ડિરેક્ટરની સત્તાનો ઉપયોગ કરો; અને

b \_    તે ડિરેક્ટર દ્વારા વિનંતી કરવામાં આવે તે મુજબ ડિરેક્ટરની મીટિંગમાં તે ડિરેક્ટરની જવાબદારીઓનું પાલન કરવું.

2.     વૈકલ્પિક નિર્દેશકો હોવા જોઈએ:

a \_     નિર્દેશકો, અથવા

b \_    ડિરેક્ટરો દ્વારા મંજૂર કરાયેલી વ્યક્તિઓ અને તેમના નિમણૂકોના વૈકલ્પિક તરીકે કામ કરવા ઈચ્છુક.

3.     કોઈપણ ડિરેક્ટર વૈકલ્પિકની નિમણૂકની અવધિનો ઉલ્લેખ કરતી કંપનીને લેખિતમાં નોટિસ દ્વારા વૈકલ્પિક નિમણૂક કરી શકે છે.

**27.  વૈકલ્પિક નિર્દેશકોના અધિકારો અને જવાબદારીઓ**

1.     લેખો અન્યથા ઉલ્લેખ કરે છે તે સિવાય, વૈકલ્પિક ડિરેક્ટર્સ, ડિરેક્ટર્સની મીટિંગના સંબંધમાં:

a \_     લેખો હેઠળ તેમના નિમણૂક કરનારા સમાન અધિકારો, ફરજો અને જવાબદારીઓ ધરાવે છે;

b \_    તેમના નિમણૂકો જેવા જ પ્રતિબંધોને આધીન રહો; અને

c .     તમામ હેતુઓ માટે નિર્દેશક તરીકે ગણવામાં આવશે.

2.     વૈકલ્પિક નિર્દેશકો તેમના નિમણૂકોના મહેનતાણાના એવા ભાગ સિવાય વૈકલ્પિક ડિરેક્ટર તરીકેની તેમની સેવાઓ માટે કંપની પાસેથી કોઈપણ મહેનતાણું મેળવવા માટે હકદાર રહેશે નહીં કારણ કે તેમના નિમણૂકો લેખિતમાં નિર્દેશિત કરી શકે છે.

3.     વૈકલ્પિક નિર્દેશકો તેમના પોતાના કૃત્યો અને અવગણના માટે જવાબદાર છે અને તેઓ તેમના નિમણૂકોના અથવા તેમના માટે એજન્ટ હોવાનું માનવામાં આવશે નહીં.

**28.  વૈકલ્પિક ડિરેક્ટરશિપની સમાપ્તિ**

વૈકલ્પિક ડિરેક્ટર તરીકે વૈકલ્પિક નિમણૂકો સમાપ્ત થાય છે:

a \_     જ્યારે તેમના નિમણૂકકર્તાઓ તેમની નિમણૂકોને કંપનીને લેખિતમાં નોટિસ દ્વારા રદ કરે છે અને તેમની નિમણૂકો ક્યારે સમાપ્ત થવાની છે તે સ્પષ્ટ કરે છે;

b \_    તેમના સંબંધમાં કોઈ પણ ઘટનાની ઘટના પર જે, જો તે તેમના નિમણૂકોના સંબંધમાં બન્યું હોય, તો તેમના નિમણૂકોની ડિરેક્ટર તરીકેની નિમણૂકને સમાપ્ત કરવામાં પરિણમશે;

c .     જ્યારે તેમના નિમણૂકો મૃત્યુ પામે છે; અથવા

ડી.    જ્યારે તેમના નિમણૂકોની ડિરેક્ટર તરીકેની નિમણૂક સમાપ્ત થાય છે, સિવાય કે વૈકલ્પિક ડિરેક્ટરોની વૈકલ્પિક તરીકેની નિમણૂકો સમાપ્ત થતી નથી જો તેમના નિમણૂકો સામાન્ય સભામાં પરિભ્રમણ દ્વારા નિવૃત્ત થાય છે જેમાં તેઓ ડિરેક્ટર તરીકે ફરીથી નિયુક્ત થાય છે.