TPL Properties

NOTICE OF EXTRA ORDINARY GENERAL MEETING

Notice is hereby given that an Extra Ordinary General Meeting of TPL Properties Limited (the "**Company**") will be held at Registered office of the Company, Centrepoint, Off Shaheed -e- Millat Expressway, Adjacent KPT interchange, Karachi, on May 4, 2017 at 11 a.m. to transact the following business:

1. ORDINARY BUSINESS:

To approve the minutes of the Annual General Meeting of the Company held on October 28, 2016.

2. SPECIAL BUSINESS:

A. To consider and, if thought fit, increase the authorized share capital of the Company from PKR 2,200,000,000,/- (Pak Rupees Two billion two hundred million) to PKR 3,000,000,000/- (Pak Rupees Three billion) by creation of 80,000,000 (eighty million) new ordinary shares of PKR 10/- (Pak Rupees Ten) each and in that connection to make the necessary amendments to the Memorandum and Articles of Association of the Company.

B. To consider and, if thought fit, to pass with or without modification, Special Resolutions pursuant to Section 86(1) of the Companies Ordinance, 1984 for:

(i) the issuance of 47,600,919 (Forty Seven Million Six Hundred Thousand Nine Hundred Nineteen) ordinary shares of the Company, directly and other than by way of rights, to Heritage Chambers Limited – Mauritius and Alpha Beta Capital Markets (Private) Limited, against either (a) the transfer of 8,532,000 (Eight Million Five Hundred Thirty Two Thousand) ordinary shares of HKC Limited ("**HKC**"), constituting 90% of the issued and paid up share capital of HKC, to the Company; or (b) cash consideration in the amount of PKR 797,315,400/- (Pak Rupees Seven Hundred Ninety Seven Million Three Hundred Fifteen Thousand Four Hundred); and

(ii) the issuance of 17,910,448 (Seventeen Million Nine Hundred Ten Thousand Four Hundred Forty Eight) additional ordinary shares of the Company, directly and other than by way of rights, to Alpha Beta Capital Markets (Private) Limited, against cash consideration in the amount of PKR 300,000,000/- (Pak Rupees Three Hundred Million),

which shall be subject to the approval of the Securities and Exchange Commission of Pakistan.

(A statement of Material Facts under Section 160 of the Companies Ordinance 1984 relating to the aforesaid Special Business to be transacted at the said Extra Ordinary General Meeting is attached to this notice).

3. **ANY OTHER BUSINESS:**
To consider any other business with the permission of Chairman

By order of the **Board**

Muhammad Ali Jameel
Chief Executive **Date April 13, 2017**

Notes:

1. The Share Transfer Books of the Company will be closed from April 28, 2017 to May 4, 2017 (both days inclusive).

2. A member entitled to attend and vote at the Extra Ordinary General Meeting is entitled to appoint another person as proxy to attend and vote instead of him. The proxy Forms, in order to be effective, must be received at the Registrar of the Company M/s THK Associates (Pvt.) Ltd., 1st Floor, 40-C, Block-6, PECHS, Karachi, not less than 48 hours before the meeting.

3. For identification, CDC account holders should present the participant's Computerized National Identity Card and CDC Account Number and in case of proxy, must enclose an attested copy of his/her CNIC. The representatives of corporate bodies should bring attested copy of Board of Directors Resolution/ Power of Attorney and/or all such documents as are required under Circular No. 1 dated 26 January 2000 issued by Securities & Exchange Commission of Pakistan for this purpose.

4. In case of a corporate entity, the Board of Directors' resolution / power of attorney with specimen signatures of the nominee shall be produced (unless it has been provided earlier) at the time of the meeting. If proxies are granted by such corporate shareholders the same must be accompanied with the Board of Directors' resolution / power of attorney with specimen signatures.

5. If a member appoints more than one proxy and more than one instrument of proxy is deposited by a member, all such instruments of proxy shall be rendered invalid.

6. Members are requested to immediately notify the change, if any, in their registered address/contact numbers to the Share Registrar on the following address:

   THK Associates (Pvt.) Limited, 1st Floor, 40-C, Block-6, PECHS, Karachi.

STATEMENT OF MATERIAL FACTS UNDER SECTION 160(1)(B) OF THE COMPANIES ORDINANCE, 1984 REGARDING SPECIAL BUSINESS

Agenda Item 2 A

The Board of Directors of the Company, during their meeting held on March 30, 2017, have approved the direct issuance of shares of the Company, subject to obtaining all necessary corporate and regulatory approvals.

In light of the same and for future potential issuance of shares, the Company seeks to increase its authorized share capital from PKR 2,200,000,000/- (Pak Rupees Two billion Two Hundred Million) to PKR 3,000,000,000/- (Pak Rupees Three billion), and make the necessary amendments to the Memorandum and Articles of Association of the Company.

For this purpose, it is proposed to consider and, if thought fit, to pass the following resolutions as special resolutions, with or without modification:

"***RESOLVED THAT*** *the authorized share capital of the Company be and is hereby increased from PKR* 2,200,000,000*/- (Pak Rupees* Two billion Two Hundred Million*) to PKR* 3,000,000,000*/- (Pak Rupees* Three billion*) and that:*

Clause V of the Memorandum of Association be and is hereby amended to read as follows:

> *"The authorized share capital of the Company is Rs. 3,000,000,000/- (Rupees Three billion only) divided into 300,000,000 ordinary shares of Rs. 10/- each, with power to the Company to increase or reduce its capital and to divide the shares in the capital for the time being into several classes."*

Article 7 of the Articles of Association be and is hereby amended to read as follows:

> *"The authorized Capital of the Company is Rs.3,000,000,000/- (Rupees Three billion only) divided into 300,000,000 ordinary shares of Rs. 10/- each with the power to the company to increase or reduce, consolidate, sub-divide or otherwise reorganize the share capital of the company in accordance with the provisions of the Companies Ordinance, 1984 and subject to any permission required under the law."*

FURTHER RESOLVED THAT *Mr. Muhammad Ali Jameel, the Chief Executive and Mr. Ali Asgher, the Executive Director of the Company be and is hereby authorized to do all acts, deeds and things, take any or all necessary actions to complete all legal formalities and file all necessary documents as may be necessary or incidental for the purpose of implementing the aforesaid resolution, as well as carry out any other act or step which may be ancillary and/or incidental to do the above and necessary to fully achieve the object of the aforesaid resolution.*"

The Directors of the Company have no personal interest in the Resolutions except in their capacity as shareholders of the Company to the extent of their respective shareholding.

Agenda Item 2 B

The Company is desirous of:

(i) issuing 47,600,919 (Forty Seven Million Six Hundred Thousand Nine Hundred Nineteen) ordinary shares of the Company, directly and other than by way of rights, to Heritage Chambers Limited – Mauritius ("**Heritage**") and Alpha Beta Capital Markets (Private) Limited ("**ABC**") (Heritage and ABC shall collectively be referred to as the "**HKC Sponsors**"), against either (a) the transfer of 8,532,000 (Eight Million Five Hundred Thirty Two Thousand) ordinary shares of HKC Limited ("**HKC**"), constituting 90% of the issued and paid up share capital of HKC, to the Company; or (b) cash consideration in the amount of PKR 797,315,400/- (Pak Rupees Seven Hundred Ninety Seven Million Three Hundred Fifteen Thousand Four Hundred) by the HKC Sponsors; and

(ii) issuing 17,910,448 (Seventeen Million Nine Hundred Ten Thousand Four Hundred Forty Eight) additional ordinary shares of the Company, directly and other than by way of rights, to ABC, against cash consideration in the amount of PKR 300,000,000/- (Pak Rupees Three Hundred Million) by ABC,

(collectively the "**Direct Issuance**").

As a consequence of the above the HKC Sponsors will collectively own 65,511,367 (Sixty Five Million Five Hundred Eleven Thousand Three Hundred Sixty Seven) ordinary shares of the Company representing 29.07% of the post-issue paid up and issued share capital.

The purpose of the Direct Issuance is to (i) raise additional funding for the purposes of residential cum commercial project and (ii) allow the Company to acquire a 90% (ninety percent) stake in HKC without having to pay cash consideration.

The Company's interest in acquiring a controlling stake in HKC is due to the fact that HKC owns a property measuring 2539.32 square yards, located at Homie Katarak Chambers, CL 9-227, Civil Lines Quarters, Hoshang Road, Karachi, which the Company is very keen on developing into a residential cum commercial project on a joint venture basis with the HKC Sponsors.

For this purpose, it is proposed to consider and, if thought fit, to pass the following resolution as a special resolution, with or without modification:

*"**Resolved that**, that subject to compliance with all applicable laws and obtaining approval of the Securities and Exchange Commission of Pakistan pursuant to s. 86(1) of the Companies Ordinance, 1984 (along with other applicable laws), the Company be and is hereby authorized to:*

*(i) issue 47,600,919 (Forty Seven Million Six Hundred Thousand Nine Hundred Nineteen) ordinary shares of the Company, directly and other than by way of rights, to Heritage Chambers Limited – Mauritius ("**Heritage**") and Alpha Beta Capital Markets (Private) Limited ("**ABC**") (Heritage and ABC shall collectively be referred to as the "**HKC Sponsors**"), against either (a) the transfer of 8,532,000 (Eight Million Five Hundred Thirty Two Thousand) ordinary shares of HKC Limited ("**HKC**"), constituting 90% (ninety percent) of the issued and paid up share capital of HKC, to the Company; or (b) cash consideration in the amount of PKR 797,315,400/- (Pak Rupees Seven Hundred Ninety Seven Million Three Hundred Fifteen Thousand Four Hundred) by the HKC Sponsors; and*

(ii) *issue 17,910,448 (Seventeen Million Nine Hundred Ten Thousand Four Hundred Forty Eight) additional ordinary shares of the Company, directly and other than by way of rights, to ABC, against cash consideration in the amount of PKR 300,000,000/- (Pak Rupees Three Hundred Million),*

*(collectively the "**Direct Issuance**").*

***Further resolved that**, the Chief Executive (Muhammad Ali Jameel) and Executive Director (Mr. Ali Asgher) of the Company be jointly and severally authorized to take all necessary actions for the purposes of implementing the above resolution, including but not limited to negotiating and finalizing the terms and conditions of the Direct Issuance, and making of filings / applications other relevant documents with the Securities and Exchange Commission of Pakistan and the Pakistan Stock Exchange Limited."*

The information required to be annexed to the notice is set out below:

Name of the Company to whom shares will be issued	Heritage Chambers Limited – Mauritius ("**Heritage**") and Alpha Beta Capital Markets (Private) Limited ("**ABC**") (collectively the "**HKC Sponsors**")
Price at which the proposed shares will be issued	(i) 47,600,919 (Forty Seven Million Six Hundred Thousand Nine Hundred Nineteen) ordinary shares of the Company, are intended to be issued to Heritage and ABC against either (a) the transfer of 8,532,000 (Eight Million Five Hundred Thirty Two Thousand) ordinary shares of HKC Limited ("**HKC**"), constituting 90% of the issued and paid up share capital of HKC (based on a swap ratio of 5.58), to the Company; or (b) cash consideration / injection in the amount of PKR 797,315,400/- (Pak Rupees Seven Hundred Ninety Seven Million Three Hundred Fifteen Thousand Four Hundred) by the HKC Sponsors (i.e. approximately PKR 16.75/- per ordinary share); and (ii) 17,910,448 (Seventeen Million Nine Hundred Ten Thousand Four Hundred Forty Eight) additional ordinary shares of the Company, are intended to be issued to ABC against cash consideration in the amount of PKR 300,000,000/- (Pak Rupees Three Hundred Million) by ABC (i.e. approximately PKR 16.75/- per ordinary share).

Purpose of the issue, utilization of the proceeds of the issue and benefits to the Company and its shareholders with necessary details	The purpose of the Direct Issuance is to (i) raise additional funding for the purposes of residential cum commercial project and (ii) allow the Company to acquire a 90% stake in HKC without having to pay cash consideration. The Company's interest in acquiring a controlling stake in HKC is due to the fact that HKC owns a property measuring 2539.32 Square Yards, located at Homie Katarak Chambers, CL 9-227, Civil Lines Quarters, Hoshang Road, Karachi,, which the Company is keen on developing into a residential cum commercial project on a joint venture basis with the HKC Sponsors.
Existing shareholding of the Company to whom the proposed shares will be issued	Not Applicable
Total shareholding of the Company after the proposed issue of shares	As a consequence of the share issuance, the HKC Sponsors will collectively own 65,511,367 (Sixty Five Million Five Hundred Eleven Thousand Three Hundred Sixty Seven) ordinary shares of the Company representing 29.07% of the post-issue paid up and issued share capital of the Company.
Whether the Company has received a written consent for purchase of such shares	The Company and HKC Sponsors have entered into a Joint Venture Agreement on April 7, 2017, for, *inter alia*, the purposes of the proposed share issuance and the joint development of the property owned by HKC.
Justification as to why proposed shares are to be issued otherwise than rights and not as rights shares	To allow the Company to be able to directly issue shares to the HKC Sponsors and without burdening the minority shareholders, who can benefit from the equity injection and growth of the Company through development of the property owned by HKC.
Justification, with details of the latest available market price and break-up value per share, if such price differs from par value	Latest available Market Price: Rs. 12.50 per share Breakup Value as of December 31, 2016 Rs. 15.47 The Company seeks to issue shares above par, market and breakup value i.e. at Rs. 16.75 per share which will be beneficial to the company and will result in less dilution to the existing shareholders.

TPL Properties

The shares issued will rank pari passu in all respects with the existing shares of the Company. The issue of shares without rights is subject to approval from the Securities and Exchange Commission of Pakistan.

The Directors of the Company have no personal interest in the Resolutions except in their capacity as shareholders of the Company to the extent of their respective shareholding.

TPL Properties Ltd.
12th Floor, Centrepoint, Off Shaheed-e-Millat Expressway, Adjacent K.P.T Interchange Karachi-74900
Tel: +92-21-34390300 Fax: +92-21-35316032 E-mail: tplp@tplholdings.com Website: www.tplholdings.com

اطلاع برائے غیر معمولی اجلاسِ عام

بذریعہ ہٰذا مطلع کیا جاتا ہے کہ مندرجہ ذیل امور کی انجام دہی کے لیے TPL پراپرٹیز لمیٹڈ (کمپنی) کا غیر معمولی اجلاس عام مورخہ 04 مئی، 2017 کو صبح 11:00 بجے کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر بمقام سینٹر پوائنٹ بلڈنگ، شہیدِ ملّت ایکسپریس وے سے منسلک اور KPT انٹرچینج فلائی اوور سے متصل، واقع کراچی میں منعقد ہوگا:

1۔ عمومی امور:

مورخہ 28 اکتوبر، 2016 کو منعقد شدہ کمپنی کے سالانہ اجلاسِ عام کی کارروائی کی توثیق۔

2۔ خصوصی امور:

A۔ مبلغ -/10 روپے (دس روپے) فی حصص (شیئر) کے حساب سے 80,000,000 (اسی ملین) نئے عمومی حصص (شیئرز) کی تخلیق کے ذریعے کمپنی کے مجوزہ حصص کے اصل سرمایہ (Authorized Share Capital) کو مبلغ -/2,200,000,000 روپے (دو بلین دو سو ملین پاکستانی روپے) سے مبلغ -/3,000,000,000 روپے (تین بلین پاکستانی روپے) تک بڑھانے پر غور اور اگر موزوں سمجھا جائے تو اس پر عمل نیز اس حوالے سے کمپنی کے میمورنڈم اینڈ آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن میں بھی ضروری ترمیمات کا اندراج کیا جائے۔

B۔ کمپنیز آرڈیننس۔1984 کی شق (1)86 کے مطابق مندرجہ ذیل کے لیے مع یا بلا ترمیمات، خصوصی قراردادوں پر غور اور اگر موزوں تصور کیا جائے تو ان کی منظوری۔

(i)۔ کمپنی کے 47,600,919 (سینتالیس ملین چھ سو ہزار نو سو انیس) عمومی حصص (شیئرز) کی براہ راست اور استحقاق کے طریقے کے ذریعے ہیریٹیج چیمبرز لمیٹڈ۔Mauritius اور الفابیٹا کیپیٹل مارکیٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ کو اجراء، جو کہ (a) یا تو HKC لمیٹڈ (HKC) کے 8,532,000 (آٹھ ملین پانچ سو بتیس ہزار) عمومی حصص (شیئرز) (جو کہ HKC کے جاری شدہ اور ادا شدہ سرمایہ حصص کا 90% بنتا ہے)، کی کمپنی کو منتقلی کے عیوض ہو یا (b) مبلغ -/797,315,400 روپے (سات سو ستانوے ملین تین سو پندرہ ہزار اور چار سو پاکستان روپے) کی رقم کے زرِ نقد کو زیرِ نظر رکھتے ہوئے ہو؛ اور

(ii)۔ الفابیٹا کیپیٹل مارکیٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ کو مبلغ -/300,000,000 روپے (تین سو ملین روپے) کی رقم کے زرنقد کو زیرنظر رکھتے ہوئے براہِ راست اور دیگر استحقاق کے طریقے کے ذریعے کمپنی کے 17,910,448 (سترہ ملین نو سو دس ہزار چار سو اڑتالیس) اضافی عمومی حصص (شیئرز) کا اجراء، جو سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی منظوری سے مشروط ہوگا۔

(کمپنیز آرڈیننس، 1984 کی شق 160 کے تحت مذکورہ غیر معمولی اجلاسِ عام میں انجام دیئے جانے والے درج بالا خصوصی امور سے متعلق حقائق پر مبنی ایک بیان نوٹس ہٰذا کے ساتھ منسلک ہے)

3۔ دیگرامور

چیئرمین کی اجازت سے دیگرامور پر غوروخوص۔

حسب الحکم بورڈ

محمد علی جمیل

چیف ایگزیکٹیو

کراچی:13اپریل،2017

تمسکات(نوٹس):

1۔ کمپنی کی شیئرٹرانسفربکس مورخہ28اپریل،2017سے04مئی،2017(بشمول ہردویوم)بندرہیں گی۔

2۔ غیرمعمولی اجلاس عام میں شرکت کرنے اورووٹ دینے کااہل کوئی بھی رکن اپنی جگہ دوسرے کسی شخص کوبطور پراکسی اجلاس میں شرکت کرنے اورووٹ دینے کے لئے مقررکرسکتا/سکتی ہے۔پراکسی فارم کوقابل عمل بنانے کے لیےاُن کا کمپنی کے شیئررجسٹرار،میسرزTHKایسوسی ایٹس(پرائیویٹ)لمیٹڈکے دفترواقع فرسٹ فلور،C-40،بلاک-6، PECHS کراچی میں اجلاس کےانعقادسے48 گھنٹےقبل وصول ہونا ضروری ہے۔

3۔ CDCاکاؤنٹ ہولڈرزشناخت کے لیےشریک کاکمپیوٹرائزڈشناختی کارڈاورCDCاکاؤنٹ نمبرظاہرکرےاورپراکسی ہونے کی صورت میں لازمی طورپراس کےCNIC کی مصدقہ نقل منسلک کرے۔کارپوریٹ اداروں کےنمائندگان اس مقصدکےلیے بورڈآف ڈائیریکٹرزکی قراردادکی مصدقہ نقل/پاورآف اٹارنی اورسیکیورٹیزاینڈایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے جاری کردہ مراسلہ نمبر-1کےتحت مطلوبہ تمام دستاویزات ساتھ لائیں گے۔

4۔ کارپوریٹ ادارےکی صورت میں اجلاس کےوقت بورڈآف ڈائیریکٹرکی قرارداد/پاورآف اٹارنی مع نامزدشخص کےنمونہ دستخط فراہم (اگر پہلےجمع نہ کرائے گئے ہوں)کئے جائیں گے۔اگرایسےکارپوریٹ حصص یافتگان کوپراکسیز کی اجازت دی جاتی ہےتوانہیں بورڈآف ڈائیریکٹرزکی قرار/پاورآف اٹارنی مع نمونہ دستخط لازماً منسلک کیاجائے۔

5۔ اگرکوئی رکن ایک سےزائدپراکسی مقررکرتاہےاورایک رکن کی جانب سےپراکسی کاایک سےزائدانسٹرومنٹ جمع ہوتاہےتوپراکسی کے ایسے تمام انسٹرومنٹس غلط/غیرمؤثرتصورکئےجائیں گے۔

6۔ اراکین سےدرخواست کی جاتی ہےکہ وہ اپنے رجسٹرڈپتے/رابطہ نمبرمیں تبدیلی کی صورت میں شیئررجسٹرارکومندرجہ ذیل پتے پرفوری طورپر مطلع کریں:

THKایسوسی ایٹس(پرائیویٹ)لمیٹڈ،فرسٹ فلور،C-40،بلاک-6، PECHS کراچی۔

خصوصی امور سے متعلق کمپنیز آرڈیننس 1984، کی شق (1)160 کے تحت بیان

ایجنڈا آئیٹم 2A-

کمپنی کے بورڈ آف ڈائیریکٹرز نے مورخہ 30 مارچ، 2017 کو منعقدشدہ اجلاس کے دوران کمپنی کے حصص (شیئرز) کے براہِ راست اجراء کی منظوری دے دی ہے، جو کہ تمام ضروری کارپوریٹ اور ضابطے کی منظوریوں کے حصول سے مشروط ہے۔

اس کی روشنی میں نیز حصص (شیئرز) کے مستقبل کے استحکام کے غرض سے، کمپنی اپنے مجوزہ حصص کے اصل سرمایہ (Authorized Share Capital) کو مبلغ -/2,200,000,000 روپے (دو بلین دو سو ملین پاکستانی روپے) سے مبلغ -/3,000,000,000 روپے (تین بلین پاکستانی روپے) تک بڑھانا چاہتی ہے نیز اس حوالے سے کمپنی کے میمورنڈم اینڈ آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن میں بھی ضروری ترمیمات کرتی ہے۔

اس مقصد کے لیے مندرجہ ذیل خصوصی قراردادوں مع یا بلا ترمیمات پر غور اور اگر موزوں تصور کیا جائے تو ان کی منظوری کی تجویز دی جاتی ہے:

طے کیا گیا کہ کمپنی کے مجوزہ حصص کے اصل سرمایہ (Authorized Share Capital) کو بذریعہ ہٰذا مبلغ -/2,200,000,000 روپے (دو بلین دو سو ملین پاکستانی روپے) سے مبلغ -/3,000,000,000 روپے (تین بلین پاکستانی روپے) تک بڑھایا جائے اور یہ کہ میمورنڈم آف ایسوسی ایشن کی شق V کو بذریعہ ہٰذا ترمیم کیا گیا ہے تاکہ اسے مندرجہ کے مطابق پڑھا جائے:

کمپنی کا مجوزہ حصص کا اصل سرمایہ (Authorized Share Capital) مبلغ -/3,000,000,000 روپے (تین بلین پاکستانی روپے ہے) جو کہ -/10 روپے فی حصص کے حساب سے 300,000,000 عمومی حصص (شیئرز) میں تقسیم کیا گیا ہے، ساتھ ہی کمپنی کو اس کے اصل سرمایہ کو بڑھانے یا گھٹانے نیز وقتی طور مختلف درجات میں حصص کو اصل سرمایہ میں تقسیم کرنے کا اختیار دیا گیا ہے"۔

آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن کے آرٹیکل 7 کو بذریعہ ہٰذا ترمیم کیا گیا ہے تاکہ اسے مندرجہ کے مطابق پڑھا جائے:

کمپنی کا مجوزہ حصص کا اصل سرمایہ (Authorized Share Capital) مبلغ -/3,000,000,000 روپے (تین بلین پاکستانی روپے ہے) جو کہ -/10 روپے فی حصص کے حساب سے 300,000,000 عمومی حصص (شیئرز) میں تقسیم کیا گیا ہے، ساتھ ہی کمپنی کو اس کے اصل سرمایہ حصص (Authorized Share Capital) کو بڑھانے یا گھٹانے، مستحکم کرنے، مزید تقسیم کرنے یا کمپنیز آرڈیننس، 1984 کی دفعات کے مطاق کمپنی کے سرمایہ حصص (Share Capital) کو دوبارہ ترتیب دینے کا اختیار دیا گیا ہے۔"

"مزید طے کیا گیا ہے، جناب محمد علی جمیل، چیف ایگزیکیٹو اور جناب علی اصغر کمپنی کے ایگزیکیٹو ڈائیریکٹر مختار ہیں اور بذریعہ ہٰذا انہیں تمام کاموں،

معاہدوں اور معاملات، تمام قانونی ضروریات کی تکمیل کے لیے تمام ضروری اقدامات نیز ضرورت کے مطابق یا مذکورہ بالا قرارداد کے اطلاق کے مقصد کے حوالے سے حادثاتی طور پر ضروری تمام ضروری دستاویزات فائل کرنے، ساتھ ہی مذکورہ بالا قرارداد کے مقصد کے مکمل حصول کے لیے کوئی بھی اضافی یا اچانک کئے جانے والے عمل یا اقدامات کی انجام دہی کا مجاز قرار دیا جاتا ہے۔"

کمپنی کے ڈائیریکٹرز کا ان قراردادوں میں کوئی ذاتی مفاد نہیں ہے ماسوئے اس کے کہ وہ اپنی متعلقہ شیئر ہولڈنگ کی حد تک کمپنی کے حصص یافتگان کی حیثیت سے موجود ہیں۔

ایجنڈا آئیٹم ۔**2B**

کمپنی خواہاں ہے کہ:

(i)۔ کمپنی کے 47,600,919 (سینتالیس ملین چھ سو ہزار نو سو انیس) عمومی حصص (شیئرز) کی براہ راست اور استحقاق کے طریقے کے ذریعے ہیریٹیج چیمبرز لمیٹڈ۔ Mauritius اور الفابیٹا کیپیٹل مارکیٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ کا اجراء کرے، جو کہ یا تو (a) HKC لمیٹڈ (HKC) کے 8,532,000 (آٹھ ملین پانچ سو بتیس ہزار) عمومی حصص (شیئرز) (جو کہ HKC کے جاری شدہ اور ادا شدہ سرمایہ حصص کا 90% بنتا ہے)، کی کمپنی کو منتقلی کے عیوض ہو یا (b) مبلغ -/797,315,400 روپے (سات سو ستانوے ملین تین سو پندرہ ہزار اور چار سو پاکستان روپے) کی رقم کے زرِ نقد کو زیر نظر رکھتے ہوئے ہو؛ اور

(ii)۔ ABC کو مبلغ -/300,000,000 روپے (تین سو ملین روپے) کی رقم کے زر نقد کو زیر نظر رکھتے ہوئے براہِ راست اور دیگر استحقاق کے طریقے کے ذریعے کمپنی کے 17,910,448 (سترہ ملین نو سو دس ہزار چار سو اڑتالیس) اضافی عمومی حصص (شیئرز) کا اجراء کرے۔

(مجموعی طور پر "ڈائیریکٹ ایشوانس")

مذکورہ بالا کے تسلسل میں HKC اسپانسرز مجموعی طور پر کمپنی کے 65,511,367 (پینسٹھ ملین پانچ سو گیارہ ہزار تین سو سڑسٹھ) عمومی حصص (شیئرز)، جو کہ پوسٹ ایشو ادا شدہ سرمایہ اور جاری شدہ سرمایہ حصص کے 29.07% کو ظاہر کرتا ہے، کی ملکیت کے حامل ہوں گے۔

ڈائیریکٹ ایشوانس کا مقصد (i) رہائشی کم کمرشل پراجیکٹ کے مقاصد کے لیے اضافی فنڈنگ کا حصول اور (ii) کمپنی کو زرنقد کو زیر نظر لائے بغیر HKC میں 90% (نوے فیصد) حصے کو حاصل کرنا ہے۔

HKC میں اختیارات سنبھالنے کے حصے کے حصول میں کمپنی کی دلچسپی کی وجہ HKC کا Homie Katarak Chamber، CL 9-227، سول لائنز کوارٹرز، ہوشنگ روڈ، کراچی پر واقع 2539.32 مربع گز رقبے کی جائیداد کا مالک ہونا ہے، جس کو کمپنی، HKC اسپانسرز سے مشترکہ اشتراک کے ساتھ رہائشی کم کمرشل پراجیکٹ میں بنانے میں بہت زیادہ دلچسپی رکھتی ہے۔

اس مقصد کے لیے مندرجہ ذیل خصوصی قرارداد مع یا بلا ترمیم پر غور اور اگر موزوں تصور کیا جائے تو ان کی منظوری کی تجویز دی جاتی ہے:
طے کیا گیا کہ، کمپنی کو بذریعہ ہٰذا، سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی منظوری، کمپنیز آرڈیننس۔1984 کی دفعہ 86(1) کے مطابق تمام قابل اطلاق قوانین (مع دیگر قابل اطلاق قوانین) کی تعمیل سے مشروط، اجازت دی جاتی ہے کہ:
(i)۔ کمپنی کے 47,600,919 (سینتالیس ملین چھ سو ہزار نو سو انیس) عمومی حصص (شیئرز) کی براہ راست اور استحقاق کے طریقے کے ذریعے ہیر پیٹج چیمبرز لمیٹڈ۔Mauritius اور الفابیٹا کیپیٹل مارکیٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ کو جاری کردے، جو کہ (a) یا تو HKC لمیٹڈ (HKC) کے 8,532,000 (آٹھ ملین پانچ سو بتیس ہزار) عمومی حصص (شیئرز) (جو کہ HKC کے جاری شدہ اور ادا شدہ سرمایہ حصص کا 90% بنتا ہے)، کی کمپنی کو منتقلی کے عیوض ہو یا (b) مبلغ -/797,315,400 روپے (سات سو ستانوے ملین تین سو پندرہ ہزار اور چار سو پاکستان روپے) کی رقم کے زرِنقد کو زیرنظر رکھتے ہوئے ہو؛ اور
(ii)۔ ABC کو مبلغ -/300,000,000 روپے (تین سو ملین روپے) کی رقم کے زرنقد کو زیرنظر رکھتے ہوئے براہِ راست اور دیگر استحقاق کے طریقے کے ذریعے کمپنی کے 17,910,448 (سترہ ملین نو سو دس ہزار چار سو اڑتالیس) اضافی عمومی حصص (شیئرز) جاری کردے۔

(مجموعی طور پر "ڈائیریکٹ ایشوانس")

مزید طے کیا گیا کہ، کمپنی کے چیف ایگزیکٹیو (محمد علی جمیل) اور ایگزیکٹیو ڈائیریکٹر (جناب علی اصغر) کو انفرادی طور پر اور علیحدہ علیحدہ اجازت دی جاتی ہے کہ وہ مذکورہ بالا قرارداد پر عمل درآمد کے مقاصد کے لیے تمام ضروری اقدامات، بشمول (تاہم اس تک محدود نہیں) ڈائیریکٹ انشورنس کی شرائط وضوابط پر گفت وشنید اور ان کو حتمی شکل دینا نیز دیگر متعلقہ دستاویزات، فائلنگز/درخواستوں کو سیکیوریٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان اور پاکستان اسٹیک ایکسچینج لمیٹڈ کے ساتھ، کو انجام دیں۔

اطلاع ہٰذا کے ساتھ ضمیمہ کے طور پر منسلک کی جانے والی مطلوبہ معلومات مندرجہ ذیل ہیں:

کمپنی کا نام جسے حصص (شیئرز) جاری کئے جائیں گے	ہیر پیٹج چیمبرز لمیٹڈ۔Mauritius (ہیر پیٹج) اور الفابیٹا کیپیٹل مارکیٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ (ABC) (مجموعی طور پر HKC اسپانسرز)

وہ نرخ جس پر مجوزہ حصص (شیئرز) جاری کئے جائیں گے

(i)۔ کمپنی کے47,600,919(سینتالیس ملین چھ سو ہزار نو سو انیس) عمومی حصص (شیئرز) ہیریٹیج چیمبرز لمیٹڈ۔Mauritius اورالفابیٹا کیپیٹل مارکیٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ کو جاری کرنے کا ارادہ ہے ،

جو کہ یا تو(a)HKC لمیٹڈ (HKC) کے8,532,000
(آٹھ ملین پانچ سو بتیس ہزار) عمومی حصص (شیئرز) ،
جو کہ HKC کے جاری شدہ اور ادا شدہ سرمایہ حصص کا90% بنتا ہے
(5.58کےSwap تناسب کی بنیاد پر) کی کمپنی کو منتقلی کے عیوض ہو یا
HKC(b)اسپانسرز کی جانب سے مبلغ-/797,315,400روپے
(سات سو ستانوے ملین تین سو پندرہ ہزار اور چار سو پاکستانی روپے)
کی رقم کے زرِنقد کو زیرِنظر رکھتے ہوئے/داخل کرتے ہوئے ،
(تقریباً-/16.75پاکستانی روپے فی عمومی حصص)؛

اور

(ii)۔ ABC کی جانب سے مبلغ/300,000,000روپے (تین سو ملین روپے) کی رقم کے زرنقد کو زیرِنظر رکھتے ہوئےABC کو کمپنی کے17,910,448(سترہ ملین نو سو دس ہزار چار سو اڑتالیس) اضافی عمومی حصص (شیئرز) جاری کرنے کا ارادہ ہے۔(تقریباً-/16.75 پاکستانی روپے فی عمومی حصص)

اس اجراء کا مقصد، اجراء کی کارروائی کا استعمال اور اس کے کمپنی اور اس کے حصص یافتگان کو فوائد مع ضروری تفصیلات	ڈائیریکٹ ایشوانس کا مقصد (i) رہائشی کم کمرشل پراجیکٹ کے مقاصد کے لیے اضافی فنڈنگ کا حصول اور (ii) کمپنی کو زرنقد کو زیرِنظر لائے بغیر HKC میں 90% (نوے فیصد) حصے کو حاصل کرنا ہے۔ HKC میں اختیارات سنبھالنے کے حصے کے حصول میں کمپنی کی دلچسپی کی وجہ HKC کا Homie Katarak Chamber، CL 9-227، سول لائنز کوارٹرز، ہوشنگ روڈ، کراچی پر واقع 2539.32 مربع گز رقبے کی جائیداد کا مالک ہونا ہے، جس کو کمپنی، HKC اسپانسرز سے مشترکہ اشتراک کے ساتھ رہائشی کم کمرشل پراجیکٹ میں بنانے میں بہت زیادہ دلچسپی رکھتی ہے۔
کمپنی کی موجودہ شیئر ہولڈنگ، جس کو مجوزہ شیئرز جاری کیئے جائیں گے	لاگو نہیں ہے۔
حصص (شیئرز) کے مجوزہ اجراء کے بعد کمپنی کی مجموعی شیئر ہولڈنگ	حصص (شیئرز) کے اجراء کے تسلسل میں HKC اسپانسرز مجموعی طور پر کمپنی کے 65,511,367 (پینسٹھ ملین پانچ سو گیارہ ہزار تین سو سڑسٹھ) عمومی حصص (شیئرز)، جو کہ پوسٹ ایشو اداشدہ سرمایہ اور جاری شدہ سرمایہ حصص کے 29.07% کو ظاہر کرتا ہے، کی ملکیت کے حامل ہوں گے۔
آیا کمپنی کو ان حصص (شیئرز) کی خرید کے حوالے سے کوئی تحریری اجازت موصول ہوئی ہے	کمپنی اور HKC اسپانسرز کے درمیان مجوزہ حصص کے اجراء اور HKC کی زیرملکیت جائیداد کی مشترکہ ڈیولپمنٹ کے مقاصد کے حوالے سے (منجملہ دیگر وجوہ کے علاوہ) مورخہ 07 اپریل، 2017 کو ایک باہمی شراکتی معاہدہ عمل میں آیا ہے۔

استحقاق اور بطور رائٹ شیئر اجراء کرنے کی بجائے مجوزہ حصص (شیئرز) کے جاری کئے جانے کا جواز	چھوٹے حصص یافتگان، جو ایکویٹی کی سرمایہ کاری لگائے جانے اور HKC کی زیر ملکیت جائیداد کی ڈیولپمنٹ کے ذریعے فائدہ حاصل کر سکتے ہیں، پر بوجھ نہ ڈالے بغیر HKC اسپانسرز کو براہِ راست حصص (شیئرز) کے اجراء کے قابل بنانے کے لیے کمپنی کو اجازت دینا۔
اس قسم کے نرخ مساواتی مالیت سے مختلف ہونے کی صورت میں فی حصص (شیئر) تازہ ترین دستیاب مارکیٹ کے نرخ اور بریک اپ ویلیو کی تفصیلات، جواز	تازہ ترین دستیاب مارکیٹ کے نرخ: 12.50 روپے فی حصص 31 دسمبر، 2016 کو بریک اپ ویلیو: 15.47 روپے کمپنی مساوی سے زیادہ مارکیٹ اور بریک اپ ویلیو (16.75 فی حصص) کے حصص (شیئرز) جاری کرنا چاہتی ہے، جو کمپنی کے سودمند ہوں گے اور موجودہ حصص یافتگان (شیئر ہولڈرز) میں کم ارتکاز (Dilution) کے حامل ہوں گے۔

کمپنی کے جاری شدہ شیئر کو موجودہ حصص (شیئرز) کے ساتھ ہر لحاظ سے Pari Passu کی رینکنگ تفویض کی جائے گی۔ بلا استحقاق حصص (شیئرز) کا اجراء سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی منظوری سے مشروط ہے۔

کمپنی کے ڈائیریکٹرز کا ان قراردادوں میں کوئی ذاتی مفاد نہیں ہے ماسوائے اس کے کہ وہ اپنی متعلقہ شیئر ہولڈنگ کی حد تک کمپنی کے حصص یافتگان کی حیثیت سے موجود ہیں۔

نوٹ:

اردو اور انگریزی کے نوٹس میں مطابقت نہ پائی جانے کی صورت میں انگریزی نوٹس کو حتمی تصور کیا جائے گا۔