Pages 23 - Price Rs 10 Registration No. SC-27

BUSINESS
RECORDER

Simultaneously published from Karachi, Lahore & Islamabad

Volume LIII, No. 266 Internet: http://www.brecorder.com Founded by M.A. Zaberi Karachi, Wednesday 27 September 2017, 6 Muharram 1439

TPLProperties

ADDENDUM to the Notice of the Annual General Meeting of TPL Properties Limited

The following addendum is being issued further to the Notice of the Annual General Meeting of "TPL Properties Limited" (the "Company"), issued to the shareholders of the Company and published on September 13, 2017 in the daily Business Recorder and Nawa-e-Waqt, to be held on Wednesday, October 04, 2017 at 12:00 noon at its Registered Office.

With respect to Agenda item no. 4, of the Notice, under the heading "Special Business", it is proposed to consider and, if thought fit, to pass the following resolutions as special resolution, with or without modification:

RESOLVED THAT the approval of the members of the company be and is hereby accorded in terms of Section 199 of the Companies Act, 2017, authorizing the Company to advance up to Rs. 1,500,000,000/- to its associated company i.e. HKC Limited substantially on the terms and conditions disclosed to the members.

FURTHER RESOLVED that the Chief Executive and the Company Secretary of the company be and are hereby severally 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.

The Directors of the Company have deliberated on the transaction in a fair and equitable manner, and the same is to be carried out on an arms-length basis. The Directors have certified that the investment is being made after conducting due diligence and that HKC Limited is financially sound enough to repay its loan as per the proposed terms and conditions. The transaction was unanimously approved by the Directors, subject to the approval of the shareholders in the Annual General Meeting.

STATEMENT OF MATERIAL FACTS UNDER SECTION 134(3) OF THE COMPANIES ACT, 2017 REGARDING SPECIAL BUSINESS

The information which is required to be annexed to the Notice by Notification No. SRO 27(I)/2012 dated January 16, 2012 is being reproduced below. Shareholders are further notified that the following schedule contains additional/updated information from that provided in the earlier notice and replaces the earlier schedule.

Name of the associated company	HKC Limited
Relationship with associated company	Subsidiary Company
Proposed limit of the loan or advance	To the extent of Rs. 1.5 billion
Purpose of advance and benefits likely to accrue to TPL Properties Limited and its members from such advance	Real estate project - Development purpose This advance will help achieve timely completion of a real estate development project to be undertaken by HKC Limited, thereby allowing realization of dividends and other ancillary revenues in favor of the Company which is also expected to benefit the Company's shareholders. In the event that HKC Limited had raised funds through rights issue, the Company would have been required to subscribe 90% of the issue in order to maintain its current holding which would tie up the Company's funds. It is also expected that if HKC Limited raises funds by way of loans from financial institutions, it will be charged higher rates as opposed to the Company.
Financial position of the associated company	The extracts of the audited balance sheet and profit and loss account of HKC Limited as at and for the year ended June 30, 2017 is as follows (incorrectly stated in the earlier notice as details of the holding company):

Balance Sheet	**Rupees**
Non-current assets	-
Other assets	206,137,865
Total Assets	**206,137,865**
Total Liabilities	**10,573,947**
Represented by:	
Paid up capital	94,800,000
Accumulated profit	-1,772,282
Share premium	102,536,200
Equity	**195,563,918**
Profit and Loss	**Rupees**
Loss before interest and taxation	-9,670,304
Financial charges	-3,996
Loss before taxation	-9,674,300
Taxation	-27,183
Loss after Taxation	**-9,701,483**

Average borrowing cost of the company	The average estimated borrowing cost of the Company is 6 months KIBOR + 1.75%.
Rate of mark-up to be charged to associated company	Mark-up to be charged equivalent to the borrowing cost of the TPL Properties Limited.
Sources of funds for advance	Borrowed Funds/Long Term Borrowing Since the funds are required for lending to HKC Limited for a specific project and not for injecting permanent equity, therefore it is commercially viable to borrow the same instead of raising permanent capital. For the purposes of the same, it is expected that the funds will be borrowed against creation of a hypothecation charge over the Company's existing fixed and current assets including assignment of rental income. However, these will be subject to negotiation and finalization with the potential lender(s). Repayment schedules shall also be negotiated with the potential lender(s).
Particulars of collateral security to be obtained against advance	Nil/Unsecured
Repayment schedule and terms of advance	Mark-up will be serviced by HKC Limited on semi-annual basis. Furthermore, repayment of the principal shall be at the end of the financing term with prepayment option.
Salient features of all agreements	None
Direct or indirect interests of Directors including shareholding of Directors in HKC Limited, sponsors, majority shareholders and their relatives if any, in the HKC Limited, transaction.	The Directors of the Company are interested in the transaction to the extent of their common Directorship in the Company and the Associated Company (to the extent applicable) along with the shareholding in the Company. Furthermore: Mr. Ali Jameel, who is an Executive Director in the Company, is also an Executive Director of HKC Limited. Mr. Ali Jameel, being a shareholder of the Company, owns 6.3% stakes indirectly in HKC Limited. Mr. Siraj Dadabhoy, who is a Director in HKC Limited, is also a Director of the Company. Mr. Fawad Anwar, who is a Director in HKC Limited, is also a Director of the Company.
Information on commencement/non-commencement of business by HKC Limited and in case of non-commencement relevant disclosures.	The work/development with respect to HKC Limited's project has already commenced and the same is currently in design phase, while the complete construction and commissioning is expected to take four (4) years' time. The intended completion date is June 30, 2021. As the project involves construction and sale of real estate inventory, its recognition of revenue and realization of profit will be made at the end of completion and sale. However, there will be advance sales accruing as per terms of agreement of sale to be entered into with potential buyers. The Return on total Capital Employed in the Project is estimated to be in the region of 25% to 30%; however, the same is subject to external factors and prevailing market conditions.

Dated: September 27, 2017

Danish Qazi
Company Secretary

نوائے وقت
آج : بدھ ، 27 ستمبر ، 2017

TPL Properties

ضمیمہ برائے TPL پراپرٹیز لمیٹڈ کے سالانہ اجلاسِ عام کی اطلاع

بدھ 04 اکتوبر، 2017 کو دوپہر 12:00 بجے کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر میں منعقد ہونے والے "TPL پراپرٹیز لمیٹڈ" کے سالانہ اجلاسِ عام کے لیے کمپنی کے حصص یافتگان کو جاری شدہ اور مورخہ 13 ستمبر، 2017 کو ڈیلی بزنس ریکارڈ اور نوائے وقت میں شائع شدہ اطلاع کے حوالے سے مندرجہ ذیل ضمیمہ مزید جاری کیا جا رہا ہے۔

"خصوصی امور" کے عنوان کے تحت اطلاع کے ایجنڈا آئٹم نمبر۔4 کے حوالے سے یہ تجویز دی جاتی ہے کہ مندرجہ ذیل قراردادوں پر غور کیا جائے اور موزوں پائے جانے کی صورت میں ان کی مع یا بلا ترمیم منظوری دی جائے۔

یہ طے پایا کہ کمپنی کو اپنے شریک ادارے، HKC لمیٹڈ کو اراکین کو بتائی گئی شرائط وضوابط پر معقول انداز میں مبلغ -/1,500,000,000 روپے تک ایڈوانس کی ادائیگی کا مجاز قرار دینے کے لیے بذریعہ ہٰذا کمپنی کے اراکین کی منظوری کمپنیز ایکٹ، 2017 کی شق 199 کی شرائط کے مطابق ہو۔

مزید طے پایا کہ کمپنی کے چیف ایگزیکٹو اور کمپنی سیکریٹری مجاز ہیں اور بذریعہ ہٰذا انہیں اجازت دی جاتی ہے کہ وہ تمام قانونی معاملات کی تکمیل کے حوالے سے تمام کام، عمل، چیزیں اور تمام ضروری اقدامات کرنے نیز مذکورہ بالا قرارداد کے اطلاق کے مقصد کے لیے اہم تصور کیے جانے والی تمام ضروری دستاویزات فائل کریں۔

کمپنی کے ڈائریکٹرز نے لین دین پر منصفانہ اور مساوی طرز پر غور وخوض کیا ہے اور اسے اجتنابی بنیاد پر جاری رکھا جائے۔ ڈائریکٹرز نے اس بات کی توثیق کی ہے کہ سرمایہ ایک انتہائی جان فشانہ عمل کے بعد کی گئی ہے اور یہ کہ مشاہدہ کیا گیا کہ HKC لمیٹڈ مجوزہ شرائط وضوابط کے مطابق اپنے قرضہ جات کی واپسی اور ادائیگی کے حوالے سے مالی طور پر قدرے مستحکم ہے۔ اس ٹرانزیکشن کو ڈائریکٹرز کی مجموعی اجازت سے منظور کیا گیا، جو کہ سالانہ اجلاسِ عام میں حصص یافتگان کی اجازت سے مشروط ہے۔

خصوصی امور کے حوالے سے کمپنیز ایکٹ، 2017 کی شق (3)134 کے تحت مادی حقائق پر مبنی بیان

نوٹس نمبر۔ SRO27(I)/2012 تاریخ 16 جنوری 2012 کے ذریعے اطلاع کے ضمیمہ کے طور پر منسلک کیے جانے والی مطلوبہ معلومات ذیل میں دوبارہ فراہم کی جا رہی ہیں۔ حصص یافتگان کو مزید مطلع کیا جاتا ہے کہ مندرجہ ذیل شیڈول سابقہ اطلاع میں دی گئی معلومات سے اخذ شدہ اضافی ریپ۔ڈیٹڈ معلومات پر مشتمل ہے اور یہ سابقہ شیڈول کو یکجا فراہم کیا گیا ہے۔

شریک کمپنی کا نام	HKC لمیٹڈ
شریک کمپنی کے ساتھ تعلق	ذیلی کمپنی
قرضے یا ایڈوانس کی مجوزہ حد	1.5 بلین روپے کی حد تک
ایڈوانس کا مقصد اور TPL پراپرٹیز لمیٹڈ اور اس کے اراکین کو اس قسم کے ایڈوانس سے حاصل ہونے والے فوائد	رہائشی اسٹیٹ پراجیکٹ ڈیولپمنٹ کے مقصد کے تحت اس ایڈوانس سے HKC لمیٹڈ کی جانب سے شروع کیے گئے رہائشی اسٹیٹ ڈیولپمنٹ پراجیکٹ کی بروقت تکمیل میں مدد ملنے کے ساتھ ساتھ کمپنی کو منافع منقسمہ کی عمل پذیری اور دیگر آمدنی حاصل ہوگی، جس سے کمپنی کے حصص یافتگان کو بھی فائدہ ملنے کی توقع کی جاتی ہے۔ رہائشی اسٹیٹ کے ذریعے HKC لمیٹڈ کے فنڈز میں بڑھوتری کیے جانے پر، کمپنی کو اپنی موجودہ ہولڈنگز کو برقرار رکھنے کے لیے اجراء کے 90% کو سبسکرائب کرنے کی ضرورت ہوگی، جو کمپنی کے فنڈز کو رواں رکھے گا۔ یہ بھی توقع کی جاتی ہے کہ HKC لمیٹڈ اپنے فنڈز میں مالیاتی اداروں سے قرضوں کے ذریعے اضافہ کرے، جس پر بلند شرح وصول کی جائے گی جو کہ کمپنی کے برخلاف ہے۔
منسلک کمپنی کی مالی حیثیت	آڈٹ شدہ بیلنس شیٹ کے ماخذ اور سال مختتمہ 30 جون، 2017 کے حوالے سے HKC لمیٹڈ کے نفع ونقصان کا اکاؤنٹ درج ذیل کے مطابق ہے (گزشتہ اطلاع میں اسے ہولڈنگ کمپنی کی تفصیلات میں غلط بیان کیا گیا)

بیلنس شیٹ	روپے
غیر موجودہ اثاثہ جات	-
دیگر اثاثہ جات	206,137,865
کل اثاثہ جات	**206,137,865**
کل واجبات	10,573,947
پیشکش بذریعہ:	
ادا شدہ سرمایہ	94,800,000
مجموعی نفع	- 1,772,282
شیئر پریمیم	102,536,200
ایکویٹی	**195,563,918**
نفع ونقصان	**روپے**
خسارہ قبل از نفع اور محصول	-9,670,304
فنانس چارجز	-3,996
خسارہ قبل از محصول	-9,674,300
محصول	-27,183
خسارہ بعد از محصول	**-9,701,483**

کمپنی کے قرضے کی اوسط لاگت	کمپنی کی اوسط تخمینی قرضے کی لاگت 6 Months KIBOR +1.75% ہے۔
شریک کمپنی سے وصول کیا جانے والے مارک اپ کی شرح	وصول کیا جانے والا مارک اپ TPL پراپرٹیز لمیٹڈ کے قرضے کی لاگت کے مساوی ہے۔
ایڈوانس کے لیے فنڈز کے ذرائع چوں کہ فنڈز HKC لمیٹڈ کو ایک مخصوص پراجیکٹ کے لیے قرضے کے طور پر دینے کے لیے درکار ہیں اور انہیں مستقل ایکویٹی کے طور شامل نہیں کیا جا رہا ہے، لہٰذا اتھارٹی طور پر موزوں ہے کہ اسے اصل سرمائے سے اٹھانے کی بجائے قرضہ لیا جائے۔ اس مقصد کے لیے یہ توقع کی جاتی ہے کہ کمپنی کے موجودہ غیر منقول اور حالیہ اثاثہ جات بشمول کرایہ داری کی آمدن کے انتقال پر کفالت کے چارجز کی تخلیق کے حوالے سے فنڈز لانگ ٹرم قرض لیے جائیں گے۔ ہر چند یہ کہ، یہ قرضے قرض فراہم کنندگان کے ساتھ گفت وشنید اور حتمی عمل سے مشروط ہوں گے۔ ادائیگی کے شیڈول پر قرض فراہم کنندگان کے ساتھ گفت وشنید کی جائے گی۔	قرضہ شدہ فنڈز طویل المدت قرضہ جات
ایڈوانس کے عوض حاصل شدہ کولیٹرل سیکیورٹی کے کوائف واپسی ادائیگی کا شیڈول اور ایڈوانس کی شرائط	Nil/غیر محفوظ HKC لمیٹڈ کی جانب سے مارک اپ کی ادائیگی ششماہی بنیاد پر کی جائے گی۔ مزید برآں اصل رقم کی واپسی ادائیگی بیلٹی ادائیگی کا استحقاق مالیاتی مدت کے اختتام پر ہوگی۔
تمام معاہدوں کی اہم خصوصیات	کوئی نہیں
HKC لمیٹڈ میں ڈائریکٹرز/حصول ڈائریکٹرز کی شیئر ہولڈنگ نیز HKC لمیٹڈ کی فرانزیکشن میں اسپانسرز، اہم حصص یافتگان اور ان کے رشتہ داروں کی براہ راست یا بالواسطہ دلچسپی	کمپنی کے ڈائریکٹرز کمپنی اور شریک کمپنی میں اپنی عمومی ڈائریکٹرشپ (لاگو حد تک) مع کمپنی میں شیئر ہولڈنگ کی حد تک دلچسپی رکھتے ہیں۔ مزید یہ کہ: جناب علی جمیل جو کمپنی میں ایگزیکٹو ڈائریکٹر ہیں، وہ HKC لمیٹڈ میں بھی ایگزیکٹو ڈائریکٹر ہیں۔ جناب علی جمیل کمپنی کے حصص یافتہ ہونے کی حیثیت سے HKC لمیٹڈ میں بالواسطہ 6.3% اسٹیک کے مالک ہیں۔ جناب سراج دادا بھائی، جو HKC لمیٹڈ میں ڈائریکٹر ہیں، وہ کمپنی میں بھی ڈائریکٹر ہیں۔ جناب نوادانور، جو HKC لمیٹڈ میں ڈائریکٹر ہیں، وہ کمپنی میں بھی ڈائریکٹر ہیں۔
HKC لمیٹڈ کی جانب سے کاروباری شروعات/عدم شروعات پر معلومات اور عدم شروعات کی صورت میں متعلقہ انتباہ۔	HKC لمیٹڈ کے پراجیکٹ کے حوالے سے کام/ڈیولپمنٹ کا آغاز پہلے ہی کیا جا چکا ہے اور یہ اس وقت ڈیزائن کے مرحلے میں ہے، جبکہ اس کی مکمل تعمیر اور فراہمی کے لیے چار (04) سال کی متوقع مدت درکار ہے۔ منصوبہ شدہ تکمیل کی تاریخ 30 جون، 2021ء ہے۔ چوں کہ اس پراجیکٹ میں تعمیر اور مکمل اسٹیٹ انونٹری کی فروخت کا عمل شامل ہے، لہٰذا اس کی آمدن اور نفع کا تعین اس کی تکمیل اور فروخت پر کیا جائے گا۔ ہر چند یہ کہ قابل استطاعت خریداروں کے ساتھ فروخت کے معاہدے کی شرائط کے مطابق پیشگی فروخت کا عمل بھی کیا جائے گا۔ پراجیکٹ پر لگائے گئے مجموعی سرمائے پر فائدے کی تخمینہ 25% سے 30% کے حلقے میں ہے اور یہ بیرونی عوامل اور مارکیٹ کے غالب حالات سے مشروط ہے۔

تاریخ: 27/9/2017

دانش قاضی
کمپنی سیکریٹری