Atlas Battery

AGS | Atlas

ABL/CA/2018-19/46
November 28, 2018

The General Manager
Pakistan Stock Exchange Limited
Stock Exchange Building
Stock Exchange Road
Karachi.

**Notice of Extraordinary General Meeting**

Dear Sir,

Enclosed please find a copy of the Notice of the Extraordinary General Meeting to be held on December 19, 2018 for circulation amongst the TRE Certificate Holders of the Exchange.

Thanking you.

Yours faithfully,
For **Atlas Battery Limited**

Muhammad Iqbal
Company Secretary

**Atlas Battery Limited**
**Head Office:** D-181, Central Avenue, S.I.T.E., Karachi-75730 **Ph:** (92-21) 111-247-225 **Fax:** (92-21) 32564703
**Email:** abl@atlasbattery.com.pk **Website:** www.atlasbattery.com.pk

ISO 9001 / ISO 14001 / OHSAS 18001
BUREAU VERITAS
Certification

BUSINESS RECORDER KARACHI WEDNESDAY 28 NOVEMBER 2018

Atlas Battery

# NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

Notice is hereby given that an Extraordinary General Meeting of the shareholders of Atlas Battery Limited will be held at 10:00 a.m. on Wednesday, December 19, 2018 at 2nd Floor, Federation House, Sharae Firdousi, Clifton, Karachi, to transact the following business:

**Ordinary Business:**

1. To confirm the minutes of Annual General Meeting held on September 27, 2018.

**Special Business:**

2. To consider and approve the sale of plot situated in Sindh Industrial Trading Estate (SITE), Karachi to M/s. Shirazi Investments (Private) Limited, the holding company, for an amount of Rs.650,000,000/- as recommended by the Board of Directors.

   To pass the following resolutions with or without modification.

2.1 RESOLVED "that Atlas Battery Limited ("the Company") be and is hereby authorized to sell land, measuring 2.34 acres, situated in Sindh Industrial Trading Estate (SITE), Karachi to M/s. Shirazi Investments (Private) Limited, the holding company, for an amount of Rs.650,000,000/-."

2.2 FURTHER RESOLVED "that the Directors are empowered to authorize any officer of the Company or any one of the directors to take all necessary actions for the purpose to give effect to the above resolution for sale of land."

**Other Business:**

3. To transact any other business with the permission of the Chair.

BY ORDER OF THE BOARD

Muhammad Iqbal
Company Secretary

Karachi: November 28, 2018

**NOTES:**

1. The Share Transfer Books of the Company will remain closed from December 12, 2018 to December 19, 2018 (both days inclusive). Transfers received in order at the office of our Share Registrar M/s. Hameed Majeed Associates (Private) Limited, Karachi Chambers, Hasrat Mohani Road, Karachi before the close of business on December 11, 2018 will be considered in time.
2. A member entitled to attend and vote at the Extraordinary General Meeting is entitled to appoint another member as a proxy to attend and vote on his / her behalf. Proxies in order to be effective must be received at the Registered Office of the Company or at the office of our Share Registrar M/s. Hameed Majeed Associates (Private) Limited not less than 48 hours before the time of the meeting.
3. Any individual Beneficial Owner of the Central Depository Company (CDC), entitled to vote at this meeting must bring his / her Computerized National Identity Card (CNIC) or passport (in case of foreigner) along with CDC account number to prove his / her identity and in case of proxy must enclose an attested copy of his / her CNIC or passport. Representatives of corporate members should bring the usual documents required for such purpose.
4. Members are requested to immediately inform the Company's Share Registrar of any change in their mailing address.
5. Members are requested to provide by mail or fax, photocopy of their CNIC or passport (in case of foreigner), unless it has been provided earlier, enabling the Company to comply with relevant laws.

**STATEMENT UNDER SECTION 134(3) OF THE COMPANIES ACT, 2017:**

This statement is annexed to the Notice of the Extraordinary General Meeting of Atlas Battery Limited to be held on December 19, 2018 at which certain special business is to be transacted. The purpose of this statement is to set forth the material facts concerning such special business.

**ITEM NO. 2 OF THE AGENDA**

Presently, Atlas Battery Limited has four locations at SITE area, Karachi, which are being used for manufacturing and storage purposes. The management is of the view that we can manage our operations in three locations and can dispose of one location. The sale proceeds of Rs.650 million will help improve liquidity and reduction in financial charges.

Mr. Yusuf H. Shirazi, Chairman, and Mr. Ali H. Shirazi, President/Chief Executive Officer of Atlas Battery Limited, are also the directors of M/s Shirazi Investments (Private) Limited. Mr. Bashir Makki and Mr. Frahim Ali Khan, Directors of Atlas Battery Limited are employees of M/s Shirazi Investments (Private) Limited. No other directors has any interest in M/s Shirazi Investments (Private) Limited.

NOTE:- These Notices have been Published in Business Recorder & Nawa-e-waqt on dated November 28, 2018 in Karachi, Lahore and Islamabad.

روزنامہ نوائے وقت کراچی (2) 28 نومبر 2018ء

Atlas Battery

# اطلاع برائے غیر معمولی اجلاسِ عام

نوٹس ہذا کے ذریعے مطلع کیا جاتا ہے کہ اٹلس بیٹری لمیٹڈ کے حصص داران کا غیر معمولی اجلاس عام بروز بدھ مورخہ 19 دسمبر 2018 کی صبح 10:00 بجے بمقام دوسری منزل، فیڈریشن ہاؤس، شاہراہِ فردوسی، کلفٹن، کراچی میں مندرجہ ذیل کاروباری امور کی انجام دہی کے لیے منعقد کیا جا رہا ہے۔

**عام امور:**

1۔ مورخہ 27 ستمبر 2018 کو منعقدہ سالانہ عام اجلاس کی کارروائی کی تصدیق

**خصوصی امور:**

2۔ سندھ انڈسٹریل ٹریڈنگ اسٹیٹ (سائٹ)، کراچی میں واقع پلاٹ کی میسرز شیرازی انویسٹمنٹس (پرائیوٹ) لمیٹڈ، جو کہ ہولڈنگ کمپنی ہے، اسے بورڈ آف ڈائریکٹرز کی تجویز پر -/650,000,000 روپے میں فروخت کرنے پر غور و خوض اور منظوری۔

مندرجہ ذیل قراردادوں کی تبدیلی یا بغیر کسی تبدیلی کے ساتھ، اس کی منظوری؛

2.1۔ طے پایا کہ "اٹلس بیٹری لمیٹڈ کو اختیار تفویض کیا جاتا ہے کہ وہ سندھ انڈسٹریل ٹریڈنگ اسٹیٹ (سائٹ) کراچی میں واقع 2.34 ایکٹر رقبہ پر موجود پلاٹ کو میسرز شیرازی انویسٹمنٹس (پرائیوٹ) لمیٹڈ، جو کہ ہولڈنگ کمپنی ہے، اسے -/650,000,000 روپے میں فروخت کر سکتی ہے۔"

2.2۔ مزید طے پایا کہ "ڈائریکٹرز کو اختیار حاصل ہے کہ وہ مندرجہ بالا قرارداد کو موثر بنانے کے مقصد سے کمپنی کے کسی بھی آفیسر یا کسی بھی ایک ڈائریکٹر کو زمین کی فروخت کے لیے تمام ضروری اقدامات بروئے کار لانے کا مجاز قرار دے سکتے ہیں۔"

**دیگر امور:**

3۔ جناب چیئرمین کی اجازت سے اجلاس میں کسی دیگر امور کی انجام دہی۔

بحکم بورڈ

محمد اقبال
کمپنی سیکریٹری

کراچی: 28 نومبر 2018

**نوٹس:**

1۔ کمپنی کی حصص منتقلی کی کتابیں 12 دسمبر 2018 تا 19 دسمبر 2018 (بشمول دونوں دن) بند رہیں گی۔ وہ تمام حصص منتقلی کی دستاویزات جو قواعد و ضوابط کے مطابق ہمارے شیئر رجسٹرار کے آفس بمقام میسرز حمید مجید ایسوسی ایٹس (پرائیوٹ) لمیٹڈ، کراچی چیمبرز، حسرت موہانی روڈ، کراچی میں کاروبار کے اختتام سے پہلے 11 دسمبر 2018 تک وصول ہوں گے، وہ وقت پر موصول تصور ہوں گے۔

2۔ کوئی بھی ممبر جو غیر معمولی اجلاسِ عام میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کا/کی حقدار ہے، وہ اجلاس میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کے لیے کسی دوسرے ممبر کو بطور اپنا پراکسی مقرر کر سکتا/سکتی ہے۔ پراکسی کے موثر ہونے کے لیے ضروری ہے کہ وہ کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں یا شیئر رجسٹرار کے آفس میسرز حمید مجید ایسوسی ایٹس (پرائیوٹ) لمیٹڈ، کراچی چیمبرز، حسرت موہانی روڈ، کراچی میں اجلاس کے وقت سے کم از کم 48 گھنٹے قبل موصول ہو جائیں۔

3۔ سینٹرل ڈیپازٹری کمپنی (CDC) کے انفرادی رکن جو اجلاس ہذا میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کے/کی حقدار ہیں وہ شناخت کے طور پر اپنا کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ یا پاسپورٹ (غیر ملکی ہونے کی صورت میں) اور CDC اکاؤنٹ نمبر ضرور ساتھ لائیں۔ پراکسی کی صورت میں کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ کاپی منسلک کرنا لازمی ہے۔ مذکورہ مقصد کے لیے کارپوریٹ ممبرز کے نمائندے اپنے ساتھ مطلوبہ دستاویز ضرور لائیں۔

4۔ اراکین سے درخواست ہے کہ وہ اپنے پتے میں کسی بھی قسم کی تبدیلی کی صورت میں کمپنی کے شیئرز رجسٹرار کو فوری اطلاع دیں۔

5۔ اراکین سے درخواست ہے وہ اپنے کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ یا پاسپورٹ (غیر ملکی ہونے کی صورت میں) کی نقل بذریعہ ڈاک یا فیکس ارسال کریں (اگر پہلے نہ دی ہو) تا کہ کمپنی متعلقہ قوانین کے مطابق عمل کر سکے۔

**کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن (3)134 کے تحت بیان**

اٹلس بیٹری لمیٹڈ کے غیر معمولی اجلاس عام منعقدہ 19 دسمبر 2018 کے نوٹس کے ہمراہ یہ بیان منسلک کیا جا رہا ہے جس کے تحت خصوصی کاروبار انجام دیے جائیں گے۔ اس بیان کا مقصد اس خصوصی کاروبار سے متعلق مادی حقائق کو سامنے رکھنا ہے۔

**ایجنڈے کا آئٹم نمبر 2**

اس وقت اٹلس بیٹری لمیٹڈ کے پاس سائٹ ایریا، کراچی میں چار مختلف جگہیں ہیں۔ جنہیں مینوفیکچرنگ اور اسٹوریج کے لیے استعمال کیا جاتا ہے۔ انتظامیہ کا موقف ہے کہ کمپنی کے تمام امور تین مقامات پر انجام دیے جا سکتے ہیں اور ایک مقام کو فروخت کیا جا سکتا ہے۔ فروخت سے حاصل ہونے والی 650 ملین روپے کی رقم سے کمپنی کی سیالیت میں بہتری اور مالی اخراجات میں کمی واقع ہو گی۔

جناب یوسف ایچ شیرازی جو کہ اٹلس بیٹری لمیٹڈ کے چیئرمین اور جناب علی ایچ شیرازی جو کہ اٹلس بیٹری لمیٹڈ کے پریذیڈنٹ / چیف ایگزیکٹو آفیسر ہیں، وہ میسرز شیرازی انویسٹمنٹس (پرائیوٹ) لمیٹڈ کے ڈائریکٹرز بھی ہیں۔ جناب بشیر مکی اور جناب فراہیم علی خان اٹلس بیٹری لمیٹڈ کے ڈائریکٹرز اور میسرز شیرازی انویسٹمنٹس (پرائیوٹ) لمیٹڈ کے ملازمین ہیں۔ کسی بھی دوسرے ڈائریکٹرز کا میسرز شیرازی انویسٹمنٹس (پرائیوٹ) لمیٹڈ میں کوئی مفاد نہیں ہے۔