# PAKISTAN TODAY

Friday, 8 February, 2019 | 2 Jamadi-ul-Sani, 1440 | Rs 17.00 | Vol IX No 220 | 16 Pages | Karachi Edition


## Mandviwalla MAUSER Plastic Industries Limited

### Notice of Annual General Meeting

Notice is hereby given that the 30thAnnual General Meeting of Mandviwalla MAUSER Plastic Industries Limited will be held on Friday March, 01 2019 at 12:00 noon at Mandviwalla Building, Old Queens Road, Karachi to transact the following business-

**A)ORDINARY BUSINESS**

1.To confirm the minutes of the 29thAnnual General Meeting held on May 04, 2018.

2.To receive, consider and adopt the Audited Accounts of the Company along with the Directors' and Auditors' Reports thereon for the year ended June 30, 2018.

3.To appoint the Auditors of the Company and fix their remuneration.

**SPECIAL BUSINESS**

4.To consider, and if thought fit, to pass the following resolution as a Special Resolution:

5. "RESOLVED THAT to consider and pass a Special Resolution to increase the Authorized Capital of the Company from Rs. 75,000,000/-, divided into 7,500,000 ordinary shares of Rs. 10/- each, to Rs. 400,000,000/-, divided into 40,000,000 ordinary shares of Rs. 10/- each, and to resolve consequent alterations in the Memorandum and Articles of Association of the Company.

6.To pass a special resolution for conversion of outstanding loan fromDirector into equity of the Company by way of a further issue of shares to the respective Director under the first proviso to Section 83 (1) (b) of the Companies Act, 2017.

**B)OTHER BUSINESS**

Due to unviable business/commercial conditions in Uthal, Baluchistan where the Company's plant is currently situated, and with a view to curtail overheads and transportation costs, the Board has again recommended, in its meeting held on February 07, 2019, that Plant& Machineries including fixtures & others fixed assets of the Company be relocatedto Karachi and for this purpose new locationbeing finalized and enter into a Lease Contract Agreement.

By order of the Board of Directors

HINA AMBREEN
Company Secretary

February 07, 2019
Karachi

Notes:

1. The share transfer books of the Company will remain closed fromFebruary 22, 2019 to March 01, 2019(both days inclusive).

2. A member entitled to attend and vote at this meeting may appoint any other member as his/ her proxy to attend and vote on his/ her behalf. The instrument appointing proxy must be received at the registered office of the Company duly stamped and signed not later than 48 hours before the meeting.

3. Members are requested to notify our Registrar THK Associates (Pvt) Ltd, State 1st Floor, 40 - C, Block 6, P.E.C.H.S,and Karachi, if there is any change in their addresses immediately.

4. CDC Account Holders will further have to strictly follow the guidelines of Securities & Exchange Commission of Pakistan.

Statement Under Section 134 (3) of the Companies Act, 2017 concerning the Special Business:

This statement is annexed as an integral part of the Notice of the Annual General Meeting of Mandviwalla MAUSER Plastic Industries Limited ('the Company or "MWMP") to be held on March 01, 2019, at 12 noon, at Head Office,Mandviwalla Building, Old Queens Road, Karachithis statement set out the material facts concerning the special business to be transacted at the meeting.

**Special Business**

1. To consider and pass special resolution to increase the Authorized Capital of the Company from Rs 75,000,000 divided into 7,500,000 ordinary shares ofRs 10/-each, to Rs400,000,000/-divided into 40,000,000 ordinary shares of Rs 10/- each, and to resolve consequent alterations in the Memorandum and Article of Association of the company.

The increase in authorized capital is nevertheless necessitated to accommodate the above said further issue of shares. Capital increase fee, as prescribed [illegible]

HINA AMBREEN
Company Secretary

February 07, 2019
Karachi

Notes:

1. The share transfer books of the Company will remain closed fromFebruary 22, 2019 to March 01, 2019(both daysinclusive).
2. A member entitled to attend and vote at this meeting may appoint any other member as his/ her proxy to attend and vote on his/ her behalf. The instrument appointing proxy must be received at the registered office of the Company duly stamped and signed not later than 48 hours before the meeting.
3. Members are requested to notify our Registrar THK Associates (Pvt) Ltd, State 1st Floor, 40 - C, Block 6, P.E.C.H.S,and Karachi, if there is any change in their addresses immediately.
4. CDC Account Holders will further have to strictly follow the guidelines of Securities & Exchange Commission of Pakistan.

Statement Under Section 134 (3) of the Companies Act, 2017 concerning the Special Business:

This statement is annexed as an integral part of the Notice of the Annual General Meeting of Mandviwalla MAUSER Plastic Industries Limited ('the Company or "MWMP") to be held on March 01, 2019, at 12 noon, at Head Office,Mandviwalla Building, Old Queens Road, Karachithis statement set out the material facts concerning the special business to be transacted at the meeting.

**Special Business**

1. To consider and pass special resolution to increase the Authorized Capital of the Company from Rs 75,000,000 divided into 7,500,000 ordinary shares ofRs 10/-each, to Rs400,000,000/- divided into 40,000,000 ordinary shares of Rs 10/- each, and to resolve consequent alterations in the Memorandum and Article of Association of the company.

The increase in authorized capital is nevertheless necessitated to accommodate the above said further issue of shares. Capital increase fee, as prescribed under the Seven Schedule to the Ordinance, shall be payable by the Company. The following resolution is proposed in this respect:

"That the existing Clause V of the Memorandum of Association, and the existing Clause 7 ofthe Articles of Association of the Company be and is hereby substituted with the following: The Authorized Capital of the Company is Rs.400,000,000 (Rupees Four Hundred MillionOnly) divided into 40,000,000 (Forty million shares of Rs. 10/- each, with the rights, privileges and conditions at facing thereof, as are provided by the regulations of the Company for the time being, with power to increase and reduce the Capital of the Company, and for divide the shares in the Capital for the time being, into several classes."

2. To pass a special resolution for conversion of outstanding loan of AzeemHakim Mandviwalla into equity of the company under the provisions of Section 83 (1) (b) of the Companies Act 2017, for issuance of 32,644,600 ordinary shares of Mandviwalla MAUSER Plastic Industries Limited at Rs. 10/- (Rupees ten) each, the total amounting to Rs. 326,446,000- (Rupees Three twenty six million and four hundred and forty six thousand Only), by way of otherwise than rights.

**Issuance of Shares other than right offering:**

The Board of Directors of the Company ("the Board"), at its meeting held on February 07, 2019, has approved the raising of further capital without any offer and issue of right shares, as per proposed special resolution; subject to the approval of the members of the Company, and the Securities and Exchange Commission of Pakistan ("SECP"). Material facts concerning the said special business are as follows:

2.1. The outstanding loan from AzeemHakim Mandviwalla, the Directors of the Company ("Director"), of the Company amounting to Rs. 326,446,000/- (Rupees twenty six million and four hundred and forty six thousand Only), shall be converted into ordinary shares of the Company at par value of Rs. 10/- per share, without any offer and/or rights issue. Thus, the number of shares proposed to be issued is32,644,600 and the same shall rank paripassu to the existing shares of the company in all respects. This issue of shares other than right shares, following approval from the Shareholders, is subject to the approval of the Securities and Exchange Commission of Pakistan.

**Justification for Issue of Shares Otherwise than Right Shares:**

The Company shares trading had been suspended on December 08, 2015 due to not fulfillment of the regulation requirement of PSX. However, the last scrip of the Company, at the close of trading hours at the PSX onMonday, December 07, 2015, wasRs 3.51 per share.

However, the Company is making conversion at par value which is justified mainly due to the reason that the current market scenario does not support the issuance of further shares under a right issue/secondary public offer, and that this loan was extended to the Company by the Director without any security, markup/interest, and definitive terms of repayment. Also in the present business scenario it is impracticable to make any prediction for the repayment of this Loan. Therefore, it would be the better interests of the Company, as well as its shareholders, to have its liabilities reduced, enhancement in capital base, creditors comforted, and to facilitate any future business prospects, without any impact on its cash flows.

The present vspost-further share issuance of the respective Director, as contemplated hereby, together with the respective percentages to the total issued capital, now and then, shall comprise as follows:

| Sponsors | Existing Shareholding | | Further Issuance of Shares Under Sec.83 (1) of the Companies Act 2017. | Proposed Shares holding | |
|---|---|---|---|---|---|
| | Number of Shares held | % to Total Issued Capital | | Number of Shares | % to Total Issued Capital |
| AzeemHakim Mandviwalla | 1,297,055 | 18% | 32,644,600 | 33,941,655 | 84% |

1.1 The above shares shall be issued to the Director, at par, against the amount of loan extended by him to the Company.
1.2 The Director to whom these shares will be issued has given written consent for the same.
1.3 The new shares shall rank paripassu in all respects with the existing shares of the Company.
1.4 The said Director is interested in the transaction to the extent of issue of new shares in consideration of his outstanding loan amount.
1.5 Therefore, the following special resolutions are proposed to be passed, with or without modification (s):

**IT IS HEREBY RESOLVED:**

I. That the Company, subject to the approval of the Securities and Exchange Commission of Pakistan ("SECP" or the "Commission"), be and is hereby authorized to issue 32,644,600 further ordinary shares of Rs. 10/- each that is of Rs. 326,446,000/- (Rupees twenty six million and four hundred and forty six thousand Only), as fully paid-up and without the offer and/or issue of right shares, to AzeemHakim Mandviwalla the Directors ("Director") of the Company, in lieu of his outstanding loan towards the Company, under the first proviso to Section 83(1) (b) of the Companies Act, 2017 ("the Act');

II. That the above shares shall be issued against the amount of loan extended by the Director and that he has already consented for the same;

III. That the new shares shall rank paripassu, in all respects, with the existing shares of the Company;

IV. That Mr. Azeem H Mandviwalla, Director chief executive and Miss. HinaAmbreen, Company Secretary of the Company be and are hereby authorized to complete all necessary legal and corporate formalities with regard to the above resolutions, and to take such actions as they may consider necessary or expedient to complete the process of raising further capitalwithout issue of right shares; and

V. That in case any error, omission, or mistake is pointed out in the aforesaid Resolutions by the Commission and/or any other competent authority, Mr. Azeem H Mandviwalla, Director/chief executive and Miss HinaAmbreen, Company Secretary of the Company, be and are hereby authorized to make necessary amendments therein as permitted by the law.

Daily Dunya Karachi Friday February 8, 2019

## مانڈوی والاماؤذر(MAUSER) پلاسٹک انڈسٹریز لمیٹڈ

## نوٹس برائے سالانہ اجلاس عام

ذریعہ ہذانوٹس دیا جاتا ہے کہ مانڈوی والاMAUSER پلاسٹک انڈسٹریز لمیٹڈ کا 30 واں سالانہ اجلاس عام بروز جمعہ مورخہ 01 مارچ 2019 دوپہر 12:00 بجے مانڈوی والا بلڈنگ، اولڈکوئینز روڈ، کراچی میں درج ذیل امور کی انجام دہی کیلئے منعقد کیا جائیگا:۔

### (A) امورِ عمومی

1۔ مورخہ 04 مئی 2018 کو منعقدہ 29 ویں سالانہ اجلاس عام کی کارروائی کی توثیق۔

2۔ مورخہ 30 جون 2018 کو مختتمہ سال کیلئے کمپنی کے آڈٹ شدہ کھاتہ جات ہمراہ ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز رپورٹ کی وصولی، اس پر غوروخوص اور اسکی منظوری۔

3۔ کمپنی کے آڈیٹرز کا تقرر اور ان کے وظیفے کا تعین۔

### امورِ خصوصی

4۔ غوروخوص کرنا اور موزوں پائے جانے پر درج ذیل قرارد بطور خصوصی قرارداد منظور کرنا:

5۔ ''قرار پایا کہ کمپنی کا اداشدہ سرمایہ -/10 روپے فی معمولی حصص قدر کے حامل 7,500,000 معمولی حصص میں منقسم مبلغ -/75,000,000 روپے سے بڑھا کر -/10 روپے فی معمولی حصص قدر کے حامل 400,000,000 معمولی حصص میں منقسم مبلغ -/40,000,000 روپے کر دیا جائے اور اسکے نتیجے میں کمپنی کے میمورنڈم اور آرٹیکلز آف ایسوی ایشن میں ہونیوالی تبدیلیاں انجام دی جائیں۔

6۔ ایک خصوصی قرارداد منظور کی جائے جسکی رو سے ڈائریکٹر کو ادا طلب قرضے کو کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 83(1)(b) کے تحت حاصل پہلے استثنا (proviso) کے تحت متعلقہ سابق ڈائریکٹر کو مزید حصص کا اجراء کرنے کے طریقے کے ذریعے کمپنی کی ایکویٹی میں بدل دیا جائے۔

### (B) دیگر امور

اوتھل، بلوچستان میں جہاں کمپنی کا پلانٹ حالیہ طور پر قائم ہے، کاروبار/تجارت کی حالت پنپنے کے قابل نہ ہونے کے سبب اور اوور ہیڈ اور ٹرانسپورٹیشن کے اخراجات میں کمی لانے کے خیال کے پیش نظر بورڈ نے مورخہ 07 فروری 2019 کو منعقدہ اپنے اجلاس میں ایک بار پھر سفارش کی ہے کہ کمپنی کے پلانٹ اور مشینریوں بشمول فکسچرز اور دیگر پائیدار اثاثوں کو کراچی منتقل کر دیا جائے اور اس مقصد کی خاطر نئی جگہ کا تعین اور لیز کنٹریکٹ ایگریمنٹ میں داخل ہونے کی کارروائی کی جارہی ہے۔

کراچی — حسب الحکم بورڈ آف ڈائریکٹرز

مورخہ 07 فروری، 2019

حنا عنبرین

کمپنی سیکریٹری

**نوٹس:**

1۔ کمپنی کے حصص منتقلی کھاتے مورخہ 22 فروری، 2019 تا مورخہ 01 مارچ 2019 (دونوں دن شامل) بند رہیں گی۔

2۔ اجلاس میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کے استحقاق کا/کی حامل ممبر کسی دیگر ممبر کو اپنی جگہ اجلاس میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کی غرض سے پراکسی مقرر کرسکتا/سکتی ہے۔ لازم ہے کہ پراکسی کا تقرر کرنیوالا باقاعدہ دستخط اور مہر شدہ انسٹرومنٹ کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر میں اجلاس کے انعقاد سے کم از کم 48 گھنٹے قبل تک پہنچ جائے۔

3۔ ممبران سے التماس ہے کہ اپنے پتوں میں کسی قسم کی تبدیلی سے ہمارے رجسٹرار، THK ایسوی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ، پہلی منزل، C-40، بلاک 6، پی ای سی ایچ ایس، کراچی کو فوری طور سے مطلع کریں۔

4۔ سی ڈی سی اکاؤنٹ ہولڈرز کو سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے مقرر کردہ گائڈلائنز کی بھی سختی سے تعمیل کرنا ہوگی۔

### اسٹیٹمنٹ تحت دفعہ 134(3) بابتہ کمپنیز ایکٹ 2017 بہ متعلق امورِ خصوصی

اسٹیٹمنٹ ہذا مانڈوی والاMAUSER پلاسٹک انڈسٹریز لمیٹڈ (''کمپنی یا ''MWMP'') مورخہ 01 مارچ 2019 کو دن 12:00 بجے بمقام ہیڈ آفس واقع مانڈوی والا بلڈنگ، اولڈ کوئینز روڈ، کراچی میں منعقد ہونیوالے سالانہ اجلاس عام کے نوٹس کا لازمی حصہ ہے جو مذکورہ اجلاس عام میں نمٹائے جانیوالے خصوصی امور کے متعلق مادی حقائق پیش کرتا ہے۔

### امورِ خصوصی

1۔ غوروخوص کرنا اور موزوں پائے جانے پر ایک خصوصی قرارداد منظور کرنا جسکی رو سے کمپنی کا اداشدہ سرمایہ -/10 روپے فی معمولی حصص قدر کے حامل 7,500,000 معمولی حصص میں منقسم مبلغ -/75,000,000 روپے سے بڑھا کر -/10 روپے فی معمولی حصص قدر کے حامل 400,000,000 معمولی حصص میں منقسم مبلغ -/40,000,000 روپے کر دیا جائے اور اسکے نتیجے میں کمپنی کے میمورنڈم اور آرٹیکلز آف ایسوی ایشن میں ہونیوالی تبدیلیاں انجام دی جائیں۔

تاہم اداشدہ سرمائے میں اضافہ مذکورہ بالا حصص کے اجراء کے مقصد کی خاطر ضروری ہے۔ آرڈیننس کے سیون شیڈول میں مقرر کردہ سرمائے میں اضافے کی فیس البتہ کمپنی کی جانب سے قابل ادائیگی ہوگی۔ اس ضمن میں درج ذیل قرارداد تجویز کی جاتی ہے:۔

''کہ کمپنی کے میمورنڈم آف ایسوی ایشن کی موجودہ دفعہ V، اور آرٹیکلز آف ایسوی ایشن کی موجودہ دفعہ 7 درج ذیل سے تبدیل کیے جائیں اور ذریعہ ہذا تبدیل کیے جاتے ہیں: کمپنی کا اداشدہ سرمایہ -/10 روپے فی حصص قدر مع کمپنی کے موجودہ قواعد کے مطابق عطا کردہ حقوق، رعایات اور شرائط کے حامل 400,000,000 حصص پر مشتمل مبلغ -/40,000,000 (چار سو ملین) روپے صرف ہمراہ کمپنی کے سرمائے میں بڑھوتی یا کمی اور موجودہ وقت کیلئے حصص کی متعدد درجات میں سرمائے میں تقسیم کا اختیار ہے۔''

2۔ عظیم حکیم مانڈوی والا کو ادا طلب قرضے کو کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 83(1)(b) کے مندرجات کے تحت

DAILY DUNYA KARACHI www.dunya.com.pk

بانی ایڈیٹر انچیف

میاں عامر محمود

روزنامہ دنیا کراچی

Friday February 8, 2019

جلد نمبر 8 | جمعہ 2 جمادی الثانی 1440ھ 8 فروری 2019ء | شمارہ نمبر 84

رجسٹرڈ نمبر 357 | فون نمبر: 021-111-177-777 فیکس نمبر: 021-35114030 | صفحات 12 قیمت 20 روپے

ذیل سے تبدیل کیئے جائیں اور ذریعہ ہذا تبدیل کیئے جاتے ہیں: کمپنی کا اداشدہ سرمایہ -/10 روپے فی حصص قدر مع کمپنی کے موجودہ قواعد کے مطابق عطا کردہ حقوق، رعایات اور شرائط کے حامل 400,000,000 حصص پر مشتمل مبلغ -/40,000,000 (چار سوملین) روپے صرف ہمراہ کمپنی کے سرمائے میں بڑھوتی یا کمی اور موجودہ وقت کیلئے حصص کی متعدد درجات میں سرمائے میں تقسیم کا اختیار ہے۔"

2۔ عظیم حکیم مانڈوی والا کو اداطلب قرضے کو کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ (b)(1)83 کے مندرجات کے تحت کمپنی کی ایکویٹی میں تبدیل کرنے، مانڈوی والا MAUSER پلاسٹک انڈسٹریز لمیٹڈ کے -/10 (دس) روپے فی حصص کی قدر کے حامل 32,644,600 معمولی حصص کل مالیت مبلغ 326,466,000 (بتیس کروڑ چونسٹھ لاکھ چھالیس ہزار روپے صرف) کی رائٹس کی صورت کے سوا اجراء کیلئے خصوصی قرارداد منظور کرنا۔

**رائٹس شیئرز کے سوا حصص کا اجراء**

کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز (''بورڈ'') نے مورخہ 07 فروری 2019 کو منعقدہ اپنے اجلاس میں کمپنی کے ممبران اور سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (''SECP'') کی منظوری کی شرط پر مجوزہ خصوصی قرارداد کے مطابق کسی پیشکش اور رائٹس شیئرز کے اجراء کے بغیر سرمائے میں مزید اضافے کی منظوری دے دی ہے۔ متعلقہ خصوصی امور کے متعلق مادی حقائق درج ذیل ہیں:۔

2.1۔ کمپنی کے ڈائریکٹر (''ڈائریکٹر'') اور کمپنی کے موجودہ ڈائریکٹر عظیم حکیم مانڈوی والا کو ادا طلب مبلغ -/326,446,000 (بتیس کروڑ چونسٹھ لاکھ چھالیس ہزار روپے صرف) روپے کا قرضہ کسی پیشکش اور/ یا رائٹس ایشو کے بغیر مساوی قدر پر -/10 روپے فی معمولی حصص قدر کے حامل معمولی حصص میں تبدیل کردیا جائیگا۔ چنانچہ قابل اجراء مجوزہ حصص کی تعداد 32,644,600 ہے اور ان کا درجہ ہر لحاظ سے کمپنی کے موجودہ حصص کے برابر ہوگا۔ رائٹس شیئر کے سوا حصص کا یہ اجراء، حصص یافتگان کی منظوری کے بعد سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی منظوری سے مشروط ہے۔

## رائٹس شیئرز کے سوا بصورت دیگر حصص کے اجراء کا جواز

PSX کے قواعد کی شرائط کی عدم تکمیل کے سبب مورخہ 08 دسمبر 2015 کو کمپنی کے حصص کی تجارت معطل کی جا چکی ہے۔ تاہم بروز پیر مورخہ 07 دسمبر 2015 کو PSX میں کمپنی کے حصص کا کاروبار مبلغ 3.51 روپے فی حصص پر بند ہوا تھا۔

تاہم کمپنی یہ مبادلہ مساوی قدر پر کررہی ہے جسکی بڑی وجہ یہ ہے کہ مارکیٹ کی حالیہ صورتحال رائٹ ایشو/ ثانوی عوامی پیشکش کے تحت مزید حصص کے اجراء کی حوصلہ افزائی نہیں کرتی، اور یہ کہ ڈائریکٹر کی جانب سے یہ قرضہ کسی ضمانت، مارک اپ/ سود، اور واپسی کی کسی متعین شرائط کے بغیر دیا گیا تھا۔ کاروبار کے حالیہ تناظر میں بھی اس قرضے کی واپسی کی کوئی توقع بھی غیر حقیقی ہے۔ چنانچہ کمپنی اور اسکے حصص یافتگان کا بہترین مفاد ہے کہ اسکے قرضوں میں کمی آئے، اسکے سرمائے کی بنیاد وسیع کی جائے، قرض خواہوں کو اطمینان دلایا جائے، اور اسکے نقدی کے بہاؤ پر کوئی اثر پیدا کیئے بغیر مستقبل میں کاروبار کے مواقع تلاش کیئے جائیں۔

جیسا کہ یہاں تصور کیا گیا ہے حالیہ اور متعلقہ ڈائریکٹر کو حصص کے اجراء کے بعد کی صورتحال، اور اب اور تب کل اداشدہ سرمائے کے متعلقہ تناسبات درج ذیل پر مشتمل ہونگے:۔

| | موجودہ شیئر ہولڈنگ | | | مجوزہ شیئر ہولڈنگ | |
|---|---|---|---|---|---|
| اسپانسرز | ملکیت میں موجود حصص کی تعداد | اداشدہ سرمائے کا% | کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ (1)83 کے تحت مزید حصص کا اجراء | ملکیت میں موجود حصص کی تعداد | اداشدہ سرمائے کا% |
| عظیم حکیم مانڈوی والا | 1,297,055 | 18% | 32,644,600 | 33,941,655 | 84% |

1.1۔ مذکورہ بالا حصص مذکورہ ڈائریکٹر کو ان کی جانب سے کمپنی کو دیئے گئے قرضے کے عوض مساوی قدر پر جاری کئے جائینگے۔

1.2۔ جن ڈائریکٹر کو مذکورہ حصص جاری کئے جائینگے وہ اس غرض کیلئے اپنی تحریری رضامندی دے چکے ہیں۔

1.3۔ نئے حصص کا درجہ کمپنی کے موجودہ حصص سے ہر لحاظ سے برابر ہوگا۔

1.4۔ مذکورہ ڈائریکٹر اپنے دیئے گئے قرضے کی رقم کی وصولی کے طور پر نئے حصص کے اجراء کی حدتک اس سودے میں دلچسپی رکھتے ہیں۔

1.5۔ چنانچہ تجویز کیا جاتا ہے کہ درج ذیل خصوصی قرارداد یں کسی ترمیم (ترمیمات) کے ساتھ یا بغیر منظور کرلی جائیں:

ذریعہ ہذا اقرار پایا:

I۔ کہ سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (''SECP'' یا ''کمیشن'') کی منظوری کی شرط پر کمپنی کو -/10 (دس) روپے فی حصص کی قدر کے حامل مزید 32,644,600 معمولی حصص (جنکی کل مالیت مبلغ -/326,446,000 (بتیس کروڑ چونسٹھ لاکھ چھالیس ہزار روپے) ہے، بطور پوری طرح اداشدہ اور کسی پیشکش اور/ یا رائٹ شیئرز کے اجراء کے بغیر کمپنی کے ڈائریکٹر (''ڈائریکٹر'') عظیم حکیم مانڈوی والا کو کمپنیز ایکٹ 2017 (''ایکٹ'') کی دفعہ (I)83 کے تحت حاصل پہلے استثنا (proviso) کے تحت، کمپنی کو ان کی جانب سے دیئے گئے اداطلب قرضے کے عوض جاری کرنے کی منظوری دی جائے، اور ذریعہ ہذا منظوری دی جاتی ہے۔

II۔ کہ مذکورہ بالا حصص ڈائریکٹر کی جانب سے دی گئی قرضے کی رقم کے عوض جاری کئے جائینگے اور یہ کہ مذکورہ ڈائریکٹر اس مقصد کیلئے اپنی رضامندی دے چکے ہیں؛

III۔ کہ نئے جاری کردہ حصص درجے میں کمپنی کے موجودہ حصص سے ہر لحاظ سے برابر ہونگے؛

IV۔ کہ مسٹر عظیم ایچ مانڈوی والا، ڈائریکٹر/ سی ای او اور مس حنا عنبرین، کمپنی کی کمپنی سیکریٹری کو مذکورہ بالا قراردادوں کے ضمن میں تمام ضروری قانونی اور کارپوریٹ رسمی کارروائیوں کی تکمیل کرنے اور رائٹ شیئرز کے اجراء کے بغیر سرمائے میں اضافے کی کارروائی کی تکمیل میں ایسے تمام اقدامات اٹھانے، جنہیں وہ ضروری اور موزوں خیال کریں، کا اختیار دیا جائے اور ذریعہ ہذا اختیار دیا جاتا؛ اور

V۔ کہ کمیشن اور/ یا کسی اور مجاز حکام کی جانب سے کسی قسم کی بھول چوک یا غلطی کی نشاندہی کئے جانے کی صورت میں ڈائریکٹر/ سی ای او مسٹر عظیم ایچ مانڈوی والا، اور کمپنی کی کمپنی سیکریٹری مس حنا عنبرین، کو قانون کے مطابق ضروری ترمیمات کرنے کا اختیار دیا جائے اور ذریعہ ہذا اختیار دیا جاتا ہے۔