AVANCEON
Tomorrow's solutions, today.

Regional Operations Center
The Avanceon Building
19KM Main Multan Road
Lahore 54660, Pakistan

p: (92) 42-111 940 940
f: (92) 42-35456957

4 April 2019

AVN/PSX/040419

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

Subject: **Notice of Annual General Meeting**

Dear Sir,

Enclosed please find a copy of the Notice of the Annual General Meeting to be held on 25 April 2019 for circulation amongst the TRE Certificate Holders of the Exchange.

Yours Sincerely,

Ahsan Khalil | Company Secretary

AHSAN KHALIL Company Secretary AVANCEON LTD.

# AVANCEON LIMITED

AVANCEON
Tomorrow's solutions, today.

## NOTICE OF 16th ANNUAL GENERAL MEETING

NOTICE IS HEREBY GIVEN that the 16th Annual General Meeting of Avanceon Limited ("AVN") will be held at Fairways Hall Country Golf Club Sector C Bahria Town Lahore, on Thursday, 25 April, 2019 at 3.00 P.M. to transact the following business:

**A. ORDINARY BUSINESS**

1. To confirm the minutes of the 15th Annual General Meeting held on 24th April, 2018.
2. To receive, consider and adopt the Standalone and Consolidated Audited Financial Statements of the Company for the year ended December 31, 2018 together with the Directors' and Auditors' Reports thereon and Chairman's Review Report.
3. To appoint Auditors of the Company and fix their remuneration. The Members are hereby notified that the Audit Committee and the Board of Directors have recommended the name of retiring auditors M/s EY Ford Rhodes, Chartered Accountants for appointment as auditors of the Company

**B. SPECIAL BUSINESS**

4. To consider, and if thought fit, to approve as recommended by the Directors, the issue of bonus shares @ 40% and pass the following resolution;

"RESOLVED that Ordinary Shares of Rs. 10/- each be issued as Bonus Shares and that the said shares be allotted as fully paid Ordinary Shares to the Members of the Company whose names appear on the Register of Members as at the close of the business on 17 April 2019 in the proportion of 40 Bonus Share for every 100 Shares held, that is at the rate of 40%, as a result of this action a sum of Rs. 545,295,000 (Rupees Five Hundred Forty-Five Million, Two Hundred and Ninety-Five Thousand only) out of the free reserves of the Company be capitalized and applied towards the issue of bonus shares.

These Bonus Shares shall rank pari pasuu as regards dividend and in all other respects with the existing Ordinary Shares of the Company.

FURTHER RESOLVED that fractional entitlements of the members shall be consolidated into whole shares and sold in the stock market and the sale proceeds shall be donated to a charitable institution.

5. RESOLVED that the Authorized Capital of the Company be increased from Rs. 2,000,000,000 (Rupees Two Billion only) divided into 200,000,000 (Two Hundred Million) of the nominal value of Rs.10.00 (Rupees Ten each) ordinary shares to Rs. 2,500,000,000 (Rupees Two Billion, Five Hundred Million Billion only) divided into 250,000,000 (Two Hundred and Fifty Million) of the nominal value of Rs.10.00 (Rupees Ten each) ordinary shares. and that

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

"V. The authorized share capital of the Company is Rs. 2,500,000,000 (Rupees Two Billion Five Hundred Million) divided into 250,000,000 (Two Hundred Fifty Million) shares of the nominal value of Rs.10.00 (Rupees Ten each) with the power to increase and reduce the capital and to divide the shares in the capital for the time being into several classes in accordance with the provisions of the Companies Act 2017.

(b)Article 5 of the Articles of Association of the Company be and is hereby amended to read as follows:

"5. The authorized share capital of the Company is Rs. 2,500,000,000 (Rupees Two Billion Five Hundred Million) divided into 250,000,000 (Two Hundred Fifty Million) ordinary shares of Rs. 10/- each with power to increase, consolidate, sub-divide, cancel, reduce or otherwise reorganize the share capital of the Company subject to the provisions of Section 85 and 89 of the Companies Act 2017.

**Any Other Business:**

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

**By Order of the Board Lahore Dated: 04 April, 2019** **Ahsan Khalil | Company Secretary**

N.B

**Closure of Share transfer books for Bonus Entitlement**

(1) The share transfer books of the Company will be closed and no transfer of shares will be accepted for registration from Thursday 18 April 2019 to Thursday 25 April 2019 (both days inclusive). Transfer received in order at the office of our Registrar, Ms. FAMCO Associates 8-F, Near Hotel Faran, Nursery, Block-6, P.E.C.H.S., Shahra-e-Faisal, Karachi by the close of business (5.00 p.m.) on Wednesday 17 April 2019 will be treated to have been in time for the purposes of entitlement of bonus shares to the transferees and to attend & vote at the meeting.

(2) A member entitled to attend and vote at this Meeting shall be entitled to appoint another person, as his/ her proxy to attend, speak and vote instead of him / her, and a proxy so appointed shall have such rights, as respects attending, speaking and voting at the Meeting as are available to a member. Proxies in order to be effective, must be received by the Company not less than 48 hours before the meeting. A proxy need not be a member of the company.

(3) Members are required to timely notify any change in their address to Company's Shares Registrar, Ms. FAMCO Associates 8-F, Near Hotel Faran, Nursery, Block-6, P.E.C.H.S., Shahra-e-Faisal, Karachi.

**ADDITIONAL NOTES;**

CDC Account Holders will further have to follow the under mentioned guidelines as laid down in circular #1 dated 26 Jan 2000, issued by SECP.

**FOR ATTENDING THE SHAREHOLDERS' MEETING**

I. In case of individuals, the account holder or sub-account holder and/or the person whose securities are in group account and their registration details are up-loaded as per the Regulations, shall authenticate his identity by showing his original National Identity Card (NIC) or original passport at the time of attending the meeting.

II. The shareholders registered on CDC are also requested to bring their particular ID numbers and account numbers in CDS.

III. In case of corporate entity, the Board of Directors' resolution/power of attorney with specimen signature of the nominee shall be produced at the time of the meeting

**FOR APPOINTING PROXIES:**

I. In case of individual, the account holder or sub-account holder and/or the person whose securities are in group account and their registration details are uploaded as per the Regulations, shall submit the duly completed and stamped proxy form accordingly.

II. The proxy form shall be witnessed by the two persons whose names, addresses and NIC numbers shall be mentioned on the form.

III. Attested copies of valid NIC or the passport of the beneficial owners and the proxy shall be furnished with the proxy form.

IV. The proxy shall produce his/ her original NIC or original passport at the time of the meeting.

V. In case of corporate entity, the Board of Directors resolution/power of attorney with specimen signature shall be submitted along with proxy form to the company.

**CIRCULATION OF NOTICE OF MEETINGS AND ANNUAL FINANCIAL STATEMENTS**

Pursuant to SRO 787 (1)/2014 Dated 08 Sep 2014 the SECP and Sec 223(6) of Companies Act 2017, circulation of Audited Financial Statements and the Notice of Annual General Meeting has been allowed to be circulated in electronic format through email. We are pleased to offer this facility to our members who desire to receive annual financial statements and notices through email in future. In this respect members are hereby requested to convey their consent via email on a standard request form which is available on company's website www.avanceon.ae Please ensure that your email has sufficient rights and space available to receive such email which may be larger than 2 MB file in size. Further it is the responsibility of the member to timely update the share registrar of any change in the registered email address. Annual audited financial statement of the company for the year ended 31 Dec 2018 have been made available on the company's website www.avanceon.ae

**CONSENT FOR VIDEO CONFERENCE FACILITY**

In accordance with Sec 132(2) of the Companies Act 2017, Members can also avail video conference facility, if the company receives consent at least 07 days prior to the date of the meeting from members holding in aggregate 10% or more shareholding and residing in Karachi to participate in the meeting through video conference.

Please fill the following form and submit to the registered office of the company 07 days before the holding of the annual general meeting:

I /We ___________________of __________________, being members of Avanceon Limited and holder of __________ordinary shares as per registered folio no/CDC A/c No_____________ hereby opt for video conference facility.

For any query/information, members may contact our Share Registrar Ms. FAMCO Associates 8-F, Near Hotel Faran, Nursery, Block-6, P.E.C.H.S., Shahra-e-Faisal, Karachi.

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

This Statement is annexed to the Notice of the 16th Annual General Meeting of Avanceon Limited to be held on Thursday 25 April 2019 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 4 OF AGENDA**

The Directors of the Company are of the view that the Company's profitability, financial position and its reserves justify the issuance of Bonus Shares in the proportion of 40 share for every 100 shares held, that is at the rate of 40%, to those Shareholders whose names appear in the Register of Members at the close of Business on Wednesday 17 April 2019. as a result of this action a sum of Rs. 545,295,000 (Rupees Five Hundred Forty-Five Million, Two Hundred and Ninety-Five Thousand only) out of the free reserves of the Company be capitalized and applied towards the issue of bonus shares.

Pursuant to rule 4 (v) of the Companies (Further Issue of Shares) Regulations 2018, a Certificate of free reserves has been issued by the Auditors.

These Bonus Shares shall rank pari pasuu as regards dividend and in all other respects with the existing Ordinary Shares of the Company.

The Directors of the company are interested in the business to the extent of their shareholding in the company.

**ITEM 5 OF THE AGENDA**

The Board of Directors' in their meeting held on 28 Mar 2019 approved the increase in authorized share capital of the company to Rs. 2,500,000,000 (Rupees Two Billion, Five Hundred Million Billion only) divided into 250,000,000 (Two Hundred and Fifty Million) of the nominal value of Rs.10.00 (Rupees Ten each) ordinary shares from Rs. 2,000,000,000 (Rupees Two Billion only) divided into 200,000,000 (Two Hundred Million) of the nominal value of Rs.10.00 (Rupees Ten each) ordinary shares. The current increase in authorized capital is approved to anticipate any increase in issue of shares as the total authorized capital of the company is 68% issued, paid-up and subscribed. After the issue of bonus shares of 40% this will increase to 95%. The Directors of the Company have no personal interest in the increase of Authorized Share Capital whether directly or indirectly except to the extent of the shareholding held by them in the Company.

# AVANCEON LIMITED

AVANCEON
Tomorrow's solutions, today.

## نوٹس برائے سالانہ سولہواں اجلاس عام

☆اطلاع دی جاتی ہے کہ اوینسیون لمیٹڈ ("AVN") کے حصص یافتگان کا سولہواں سالانہ اجلاس عام مورخہ 25 اپریل 2019ء بروز جمعرات بوقت 3 بجے سہ پہر بمقام فیئر ویز ہال کنٹری گالف کلب سیکٹر۔سی، بحریہ ٹاؤن' لاہور پر مندرجہ ذیل امور کو انجام دینے کیلئے منعقد ہوگا۔

A۔عمومی کاروباری امور:۔

1۔تفصیلات کی منظوری (Minutes of the Meeting) جو کہ پندرھوں سالانہ اجلاس عام مورخہ 24 اپریل 2018 کو منعقد ہوا تھا۔

2۔31 دسمبر 2018 کو ختم ہونے والے کمپنی کے مالی سال کے آڈٹ شدہ مالیاتی گوشوارے' ڈائریکٹرز چیئرمین کا جائزہ اور آڈیٹرز کی رپورٹس' وصول کرنا ان پر غور کرنا اور انہیں اختیار کرنا۔

3۔31 دسمبر 2019 کو ختم ہونے والے مالی سال کیلئے کمپنی کے آڈیٹر کو مقرر کرنا اور اسکا معاوضہ طے کرنا شیئر ہولڈرز کو اطلاع دی جاتی ہے کہ کمپنی کی بورڈ آڈٹ کمپنی اور بورڈ آف ڈائریکٹرز نے ریٹائرڈ ہونے والے آڈیٹرز EY Ford Rhodes چارٹرڈ اکاؤنٹنٹ کا نام کمپنی کے آڈیٹرز کی تقرری کے لئے تجویز کیا ہے

اہم کاروباری امور:

4) بونس حصص کی منظوری جنکی تجویز کا تناسب ہر 100 حصص پر 40 فیصد کے حساب سے ہوگا جو کہ 40 فیصد بنتے ہیں اور مندرجہ ذیل قرارداد منظور کرنا۔قرار پایا جاتا ہے کہ عام حصص جنکی بنیادی قیمت 10 روپے فی حص کے حساب سے ہے۔جو کہ بطور بونس شیئرز جاری کیے گئے اور مذکورہ شیئر مکمل ادا شدہ عام حصص کے مطابق کمپنی کے ممبرز کو الاٹ کیے جائیں گے جنکا تناسب ہر 100 حصص پر 40 حصص کے حساب سے ہوگا یعنی 40% فیصد۔ان ممبران کو جنکا نام رجسٹر میں، مورخہ 17 اپریل 2019 کے اختتامی حساب کتاب پر ہے۔ایسے بونس شیئرز ڈیویڈنڈ کی ترسیل اور تمام امور میں عام حصص کے قانونی مساوی ہونگے۔مزید قرار کیا جاتا ہے کہ ممبران کے کسری استحقاق کو مکمل حصص میں اکٹھا کر کے اسٹاک مارکیٹ میں فروخت کیا جائے گا اور اس سے حاصل شدہ رقم کو کسی فلاح ادارے کو عطیہ کی جائے گی۔

5۔قرار پایا جاتا ہے کہ کمپنی کا موجودہ آتھورائز ڈ کیپٹل -/2,000,000,000 روپے سے بڑھا کر -/2,500,000,000 روپے کیا جاتا ہے اور ا) کمپنی کے میمورنڈم آف ایسوسی ایشن کی شق نمبر 5 کو مندرجہ ذیل طریقے سے بڑھنے کی ترمیم کی جاتی ہے۔

V) کمپنی کا آتھورائز ڈ کیپٹل 2,500,000,000 روپے ہے 250,000,000 شیئرز بحساب 10 روپے فی شیئر ہے اس اختیار کیساتھ (بمطابق متعلقہ شرائط کمپنیز ایکٹ 2017) اس کیپٹل کو بڑھایا جاسکتا ہے کم کیا جاسکتا ہے اور مختلف کلاسوں میں تقسیم کیا جاسکتا ہے۔

ب) کمپنی کے آرٹیکل آف ایسوسی ایشن کی شق نمبر 5 کو مندرذیل طریقے سے پڑھنے کی ترمیم کی جاتی ہے

V) کمپنی کا آرتھورائز ڈ کیپٹل 2,500,000,000 روپے ہے جو کہ 250,000,000 شیئرز بحساب 10 روپے فی شیئر ہے۔اس اختیار کے ساتھ (بمطابق شق نمبر 85 اور 89 کمپنیز ایکٹ 2017) اس کیپٹل کو بڑھایا جاسکتا ہے، ضم کیا جاتا ہے، تقسیم کیا جاسکتا ہے، منسوخ کیا جاسکتا ہے۔کم کیا جاسکتا ہے بصورت دیگر دوبارہ منظم کیا جاسکتا ہے۔

6-اضافی امور جو کہ چیئرمین کی اجازت سے ہونگے۔

بحکم بورڈ

احسن خلیل (کمپنی سیکرٹری) لاہور مورخہ **04 اپریل 2019**

حاشیات:۔

(1) کمپنی کے شیئر کی ٹرانسفر کی کتب مورخہ 18 اپریل 2019 سے 25 اپریل 2019ء (بشمول دونوں دن) بندر ہیں گی جس دوران تدوین کیلئے کسی بھی حصص کی منتقلی کی وہ درخواستیں جو درست حالت میں کمپنی کے شیئر رجسٹرار کے دفتر فیمکو ایسوسی ایٹس 8/F۔نزد ہوٹل فاران نرسری بلاک نمبر 6' PECHS شاہراہ فیصل کراچی۔مورخہ 17 اپریل 2019ء کو دفتری اوقات ختم ہونے سے قبل موصول ہونگی۔ان کو بونس شیئرز کے استحقاق سالانہ اجلاس عام میں شرکت اور حق رائے دہی استعمال کرنے کے استحقاق کے تعین کیلئے بروقت شمار کیا جائے گا۔

(2) سالانہ اجلاس عام میں شمولیت بولنے اور حق رائے دہی کرنے کے مستحق ہر ممبر کو یہ حق حاصل ہے کہ وہ شرکت بولنے اور حق رائے دہی استعمال کرنے کیلئے اپنی جگہ کسی پراکسی کو مقرر کرے اور ایسے پراکسی کو اجلاس میں شرکت بولنے اور حق رائے دہی استعمال کرنے کی نسبت سے وہی اختیارات حاصل ہونگے جو کہ بذات خود کمپنی کے ممبر کو حاصل ہوتے ہیں۔پراکسی مقرر کرنے کیلئے ہر لحاظ سے درست اور با قاعدہ مہر شدہ اور دستخط شدہ پراکسی فارم اجلاس سے کم از کم 48 گھنٹے قبل کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں وصول ہونا ضروری ہے۔پراکسی کا بذات خود کمپنی کے شیئر ہولڈر میں سے ہونا ضروری نہیں۔

(3) ممبر کیلئے ضروری ہے کہ وہ بروقت اپنے پتہ میں تبدیلی فیمکو ایسوسی ایٹس 8۔ایف نزد ہوٹل فاران نرسری بلاک نمبر 6' PECHS شاہراہ فیصل کراچی کمپنی کے شیئرز رجسٹرار کو مطلع کردیں۔

دیگر نوٹس:۔

CDC اکاؤنٹ ہولڈرز کو سکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان سرکلر نمبر 1 مورخہ 26 جنوری 2000 میں SECP میں موجود ہدایات پر عمل پیرا ہونا ہوگا۔

شیئر ہولڈرز کا اجلاس میں شرکت کیلئے

۱۔انفرادی فرد کی صورت میں اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر اور یا وہ جسکی سکیورٹی گروپ اکاؤنٹ میں جمع ہے انکی رجسٹریشن کی تفصیل قوانین کے مطابق لف ہوں، اجلاس میں شرکت کیلئے شناخت کی تصدیق اپنا اصلی شناختی کارڈ یا پاسپورٹ سے کروائیں۔

۲۔شیئر ہولڈر جو کہ CDC میں رجسٹر ہیں ان سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنا آئی ڈی نمبر اور اکاؤنٹ نمبر جو کہ CDC میں ہے' ہمراہ لائیں۔

۳۔کارپوریٹ ادارے کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹران اپنے ٹرسٹیز کی قرارداد/مختارنامہ بمعہ نامزد کیے گئے شخص کے دستخط نمونہ پیش کریں۔

پراکسی کی تقرری کیلئے:۔

۱۔انفرادی فرد کی صورت میں اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر اور زیادہ افراد جسکی سکیورٹی گروپ اکاؤنٹ میں ہوں اور انکی رجسٹریشن کی تفصیلات قوانین کے مطابق جمع کروائی گئی ہوں، پروکسی مکمل اور صحیح طور پر تصدیق شدہ ہو جمع کروانا ہونگی۔

۲۔پروکسی فارم پر دو اشخاص گواہ ہونے چاہیں جنکے نام' پتہ جات' شناختی کارڈ نمبر پروکسی فارم پر لکھے ہوں۔

۳۔شیئر ہولڈر اور پراکسی کے درست شناختی کارڈ یا فائدہ مند مالکان کے پاسپورٹ کی تصدیق شدہ کاپیاں پراکسی فارم کیساتھ مہیا کی جائیں گی۔

۴۔پروکسی اپنا اصل شناختی کارڈ یا پاسپورٹ اجلاس کے وقت پیش کرے۔

۵۔کارپوریٹ شناخت کی صورت میں مختار عام بورڈ آف ڈائریکٹر ریزولوشن نامزد کیے گئے شخص کے دستخط نمونہ جات کے ساتھ اجلاس کے وقت پیش کرے گا۔

اجلاس عام اور سالانہ مالیاتی گوشواروں کی اطلاعات کی ترسیل:۔

SRO 787(1)/2014 مورخہ 08 ستمبر 2014 اور (6)SEC 223 کمپنیز ایکٹ 2017 کے مطابق SECP نے کمپنی شیئر ہولڈرز کو سالانہ مالیاتی گوشوارے اور اطلاعات بذریعہ الیکٹرانک میل (E-mail) موصول کرنے کی سہولت دینے کی ہدایت کی ہے۔ہمیں اپنے شیئر ہولڈرز کو جو مستقبل میں سالانہ مالیاتی گوشوارے اور اطلاعات ای میل کے ذریعے وصول کرنے کے خواہشمند ہیں کو یہ سہولت پیش کرتے ہوئے مسرت ہے۔خواہشمند شیئر ہولڈرز سے گزارش کی جاتی ہے کہ وہ اپنی رضامندی کا فارم ای میل کے ذریعے ارسال کریں جو کہ کمپنی کی ویب سائٹ www.avanceon.ae پر موجود ہے۔برائے مہربانی اس امر کو یقینی بنائیں کہ آپکی ای میل بالکل درست ہے اور اس میں اس طرح کی ای میلز بھی موصول کرنے کے حقوق/جگہ ہو جنکا سائز 2MB میگا بائٹ سے بھی زیادہ ہے۔مزید یہ کہ شیئر ہولڈرز کی ذمہ داری ہے کہ وہ رجسٹرڈ ای میل پتے میں تبدیلی کی صورت میں شیئر رجسٹرار کے پاس بروقت تبدیل کروائے۔31 دسمبر 2018 میں ختم ہونے والے سال کے لیے کمپنی کے سالانہ آڈٹ شدہ مالیاتی گوشوارے کمپنی کی ویب سائٹ www.avanceon.ae پر دستیاب ہیں۔

وڈیو کانفرنس کی سہولت کیلئے رضامندی۔

شیئر ہولڈرز وڈیو کانفرنس کی سہولت سے بھی فائدہ اٹھا سکتے ہیں خواہشمند شیئر ہولڈرز جو کہ مجموئی طور پر 10% فیصد سے زائد کے مالک ہوں درج ذیل معلومات کو فراہم کریں اور اسے کمپنی کے رجسٹرڈ پتے پر سالانہ اجلاس عام کے انعقاد سے 07 دن پہلے جمع کروائیں۔

میں/ہم۔۔۔۔۔۔۔۔۔۔۔۔از ۔۔۔۔۔۔۔۔۔۔۔' اوینسیون لمیٹڈ کے ایک ممبر ہونے کے ناطے حامل ۔۔۔۔۔۔۔۔۔۔عمومی حصص رجسٹرڈ فولیو نمبر ۔۔۔۔۔۔۔۔۔۔کے مطابق ۔۔۔۔۔۔۔۔۔۔مقام پر وڈیو کانفرنس کی سہولت کا انتخاب کرتا/ کرتی ہوں۔

کسی بھی معلومات یا شکایات کیلئے ممبران ہمارے شیئر رجسٹرار فیمکو ایسوسی ایٹس 8۔ایف نزد ہوٹل فاران نرسری، بلاک نمبر 6,PECHS شاہراہ فیصل کراچی پر رابطہ کریں

بیانات زیر دفعہ **134(3) کمپنیز ایکٹ 2017**

یہ بیانات ان حقائق کی نشاندہی کرتے ہیں جو کہ سالانہ اجلاس عام 25 اپریل 2019 میں ''اہم کاروباری امور'' کی منظور کیلئے پیش کیا جائے گا۔

کاروائی کی چوتھی شق:۔

کمپنی کے ڈائریکٹران کے مطابق کمپنی کا منافع' اسکی مالی حالت اور اسکے مالی ذخائر مناسب جواز پیش کرتے ہیں کہ حصص یافتگان کو بونس حصص کی منظوری جنکی تجویز کا تناسب ہر 100 حصص پر 40 حصص کے حساب سے ہوگا یعنی 40% فیصد بنتے ہیں ادا کیا جائے۔یہ بونس ان حصص یافتگان کو ادا کیا جائے گا جنکا نام کمپنی رجسٹر میں مورخہ 17 اپریل 2019ء کو دفتری اوقات ختم ہونے سے قبل درج ہوگا۔اس عمل کے نتیجے میں مالیت 545,295,000 روپے کے ذخائر کمپنی کے سرمایہ میں بونس شیئر کے اجرح کے سبب شمولیت اختیار کرلیں گے بمطابق رول (5)4، Companies further Issue of shares regulation 2018 کمپنی فری ذخائر کا سرٹیفکیٹ کمپنی کے آڈیٹر کی جانب سے جاری کردیا گیا ہے۔

یہ بونس شیئر ڈیویڈنڈ اور دیگر حوالوں کے لحاظ سے کمپنی کے عمومی شیئر سے برابری کے درجہ میں ہونگے۔کمپنی کے ڈائریکٹران کے مفادات اس کاروبار میں ان کی حصہ داری تک محدود ہیں۔

کاروائی کی پانچویں شق:۔

کمپنی کے ڈائریکٹران نے اپنی میٹنگ جو کہ 28 مارچ 2019 کو منعقد ہوئی تھی کمپنی کے آتھورائز ڈ کیپٹل 2,000,000,000 روپے سے بڑھا کر 2,500,000,000 روپے کی منظوری دی ہے۔کمپنی کے آتھورائز ڈ کیپٹل میں یہ اضافہ اس اندازے سے مطابقت رکھتا ہے کہ کمپنی کا موجودہ آتھورائز ڈ کیپٹل 68% (فیصد) تک ایشو، سبسکرائب اور پیڈ اپ ہے موجود بونس شیئر کے اجراء کے بعد یہ شرح 95% تک بڑھ جائے گی۔کمپنی کے ڈائریکٹران کا کوئی بھی ذاتی مفاد کمپنی کے آتھورائز ڈ کیپٹل کے اضافے میں براہ راست یا بلاواسطہ شامل نہیں ہے۔