First Prudential Modaraba

Ref: PAKMI/PSX/2022 22 July, 2022

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

SUBJECT: NOTICE OF EXTRA ORDINARY GENERAL MEETING (EOGM)

Dear Sir,

This is to inform you that the Extra Ordinary General Meeting of First Prudential Modaraba will be held on Friday , August 12, 2022 at 11:00 am, at Auditorium Hall, Institute Of Chartered Accountants of Pakistan (ICAP) , Chartered Accountants Avenue, Clifton, Karachi to transact the following business:

1. Ordinary Business:

To consider and approve the Minutes of the Annual Review Meeting held on 14 October, 2021

2. Special Business:

The Honorable High Court of Sindh, vide order dated 5th July, 2022 has directed to hold Extra Ordinary General Meeting of the Certificate holders of First Prudential Modaraba (FPRM) to consider and if thought fit, to agree, approve and adopt Scheme of Arrangement (the Scheme) for the merger of KASB Modaraba & First Pak Modaraba with and into First Prudential Modaraba and to pass or otherwise the following Resolutions:-

"Resolved that the Scheme of Arrangement (the Scheme), placed before the meeting of the Certificate holders of First Prudential Modaraba for the consideration and approval of the merger of KASB Modaraba and First Pak Modaraba with and into First Prudential Modaraba be and is hereby approved along with swap ratio i.e. (1 Certificate of First Prudential Modaraba to be issued to the certificate holders of KASB Modaraba against 1.62 certificates of KASB Modaraba) and (1 Certificate of First Prudential Modaraba to be issued to the certificate holders of First Pak Modaraba against 0.997 certificate of First Pak Modaraba) subject to the approval by the High Court of Sindh and to fulfilment of related legal formalities."

"Further resolved that the Chief Executive Officer and/or the Company Secretary be and are hereby authorized singly/jointly to take or cause to be taken any or all acts, deeds and things as may be considered necessary or appropriate for implementation of the Scheme of Arrangement and all actions necessary for completion of the Scheme."

First Prudential Modaraba

Closure of Certificate Transfer Books:

The certificate transfer books shall remain closed from Friday 29 July, 2022 to Friday 12 August, 2022 (both days inclusive). Transfers received in order at the office of the Share Registrar of First Prudential Modaraba i.e. M/s C.K .Management Associates (Private) Limited, 404- Trade Towers, Abdullah Haroon Road, Karachi, before the close of business hours on Thursday, 28 July, 2022 will be treated as in time for the purpose to attend the EOGM.

The Certificate holders are advised to notify change in their address, if any, to M/s C.K .Management Associates (Private) Limited, 404- Trade Towers, Abdullah Haroon Road, Karachi, Phone: 021-35687839

We are enclosing the notice of EOGM to be published in the daily "The Nation" and daily "Dunya" on 22nd July, 2022.

Kindly inform the TRE Certificate Holders of the Exchange accordingly.

Yours Sincerely,

Misbah Asjad

Company Secretary

Copy To:

- The Executive Director/HOD, Offsite-II Department, ,Supervision Division, Securities & Exchange Commission of Pakistan, 63, NIC Building, Jinnah Avenue, Islamabad
- 2. The Director, Securities Market Division,

Securities & Exchange Commission of Pakistan, 63, NIC Building, Jinnah Avenue, Islamabad

3. The Registrar Modaraba Companies & Modaraba,
Securities & Exchange Commission of Pakistan, 63, NIC Building, Jinnah Avenue,
Islamabad

First Prudential Modaraba

NOTICE OF EXTRA ORDINARY GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the Extra Ordinary General Meeting (EOGM) of the Modaraba's Certificate Holders of First Prudential Modaraba will be held on Friday, August 12, 2022 at 11:00 am, at Auditorium Hall, Institute Of Chartered Accountants of Pakistan (ICAP), Chartered Accountants Avenue, Clifton, Karachi to transact the following business:

1. Ordinary Business:

To consider and approve the Minutes of the Annual Review Meeting held on 14 October, 2021

2. Special Business:

The Honorable High Court of Sindh, vide order dated 5th July, 2022 has directed to hold Extra Ordinary General Meeting of the Certificate holders of First Prudential Modaraba (FPRM) to consider and if thought fit, to agree, approve and adopt Scheme of Arrangement (the Scheme) between KASB Modaraba(KASBM), First Pak Modaraba (FPM) and First Prudential Modaraba for the merger of KASB Modaraba & First Pak Modaraba with and into First Prudential Modaraba and to pass or otherwise the following Resolutions:-

"Resolved that the Scheme of Arrangement (the Scheme), placed before the meeting of the Certificate holders of First Prudential Modaraba for the consideration and approval of the merger of KASB Modaraba and First Pak Modaraba with and into First Prudential Modaraba be and is hereby approved along with swap ratio i.e. (1 Certificate of First Prudential Modaraba to be issued to the certificate holders of KASB Modaraba against 1.62 certificates of KASB Modaraba) and (1 Certificate of First Prudential Modaraba to be issued to the certificate holders of First Pak Modaraba against 0.997 certificate of First Pak Modaraba) subject to the approval by the High Court of Sindh and to fulfilment of related legal formalities."

"Further resolved that the Chief Executive Officer and/or the Company Secretary be and are hereby authorized singly/jointly to take or cause to be taken any or all acts, deeds and things as may be considered necessary or appropriate for implementation of the Scheme of Arrangement and all actions necessary for completion of the Scheme."

Notes:

1. Closure of Certificate Transfer Books:

The certificate transfer books shall remain closed from Friday 29 July, 2022 to Friday 12 August, 2022 (both days inclusive). Transfers received in order at the office of the Share Registrar of First Prudential Modaraba i.e. M/s C.K .Management Associates (Private) Limited, 404- Trade Towers, Abdullah Haroon Road, Karachi, before the close of business hours on Thursday, 28 July, 2022 will be treated as in time for the purpose to attend the EOGM.

The Certificate holders are advised to notify change in their address, if any, to M/s C.K .Management Associates (Private) Limited, 404- Trade Towers, Abdullah Haroon Road, Karachi, Phone: 021-35687839

2. For Attending the Extra Ordinary General Meeting:

• A member entitled to attend EOGM may appoint any other person as his/her proxy to attend the meeting. A proxy form is enclosed.

- In case of individuals, the account holder or sub-accountholder and/or the person whose securities are in group account and their registration details are uploaded as per the Regulations, shall authenticate his identity by showing his original Computerized National Identity Card ("CNIC") or original passport at the time of attending EOGM.
- In case of a corporate entity, the Board of Directors' resolution/power of attorney with specimen signature of the nominee shall be produced (unless it has been provided earlier) at the time of the attending EOGM.

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

This statement sets out the material facts pertaining to the special business to be transacted at the Extra-Ordinary General Meeting of the Company, scheduled to be held on August 12, 2022.

- a. The Honorable High Court of Sindh, vide order dated 5th July, 2022 has directed to hold Extra Ordinary General Meeting of the Certificate holders of First Prudential Modaraba to consider and if thought fit, to agree, approve and adopt Scheme of Arrangement (the Scheme) for merger of KASB Modaraba & First Pak Modaraba with and into First Prudential Modaraba.
- b. Subject to the sanction of the Scheme by the Honorable High Court of Sindh, KASB Modaraba and First Pak Modaraba shall be merged /amalgamated with and into First Prudential Modaraba by transfer to and vesting in First Prudential Modaraba the entire undertaking of both Modarabas as per details stated in the scheme.
- c. Scheme of Arrangement for merger has been placed on the website of Modaraba at www.firstprudentialmodaraba.com and is also available for inspection to any person entitled to attend EOGM, at the registered office of Modaraba during working hours.
- d. The Board of Awwal Modaraba Management Limited, the management Company of KASB Modaraba, First Pak Modaraba and First Prudential has approved the Scheme and resolved to commence with the process to effect the Scheme and to take all such steps as are necessary in this regard.

STATEMENT UNDER SECTION 281 OF THE COMPANIES ACT, 2017 CONCERNING SPECIAL BUSINESS

The statement setting forth the terms of the Scheme and explanation of its effects, including the interest of the directors of the Modaraba.

OBJECTIVES OF THIS SCHEME

The principal object of this Scheme of Arrangement is to give effect to the following:

- a) Amalgamate KASBM with and into FPRM by transferring to, merging with and vesting in FPRM the whole of KASBM, including all Assets, Liabilities and Obligations of KASBM, as of the Effective Date, against the allotment and issue of FPRM Modaraba Certificates to the Certificate Holders of KASBM based on the Swap Ratio as mentioned in the Swap Report, and merging/dissolving KASBM without winding-up;
- b) Simultaneously, amalgamate FPM with and into FPRM by transferring to, merging with and vesting in FPRM the whole of FPM, including all Assets, Liabilities and Obligations of FPM, as of the Effective Date, against the allotment and issue of FPRM Modaraba Certificates to the Certificate Holders of FPM based on the Swap Ratio as mentioned in the Swap Report, and merging/dissolving FPM without winding-up;

Interest of the Directors

All the directors have interest in the Amalgamation to the extent of their respective certificate holdings in the Modarabas. The effect of the Scheme on the interest of these directors does not differ from respective interest of other Certificate Holders of the Modarabas. The directors are also interested to the extent of remuneration and fringe benefits as per the policies of Modarabas.

BENEFITS OF THE SCHEME

Larger Equity Base

The Amalgamation of Modarabas would lead to increased asset base and size as well as improved strength of the merged entity. This would in turn assist the management to have increased access to external funds at competitive rates. Increased size of fund capital and asset base would also provide greater comfort to existing and future Certificate Holders and Creditors. Access to larger resources would also improve future growth prospects of the merged entity and the management's ability to undertake large assignments.

Synergies

All these Modarabas are multipurpose Modarabas primarily having identical lines of business. The Amalgamation would give an opportunity to operate the business of these Modarabas through singular unified departments which are operating separately in these Modarabas, thus resulting in economies of scales and improved utilization of human resources.

Increase in Risk Absorption Capacity

The larger equity base of the merged/amalgamated Modarabas would increase its risk absorption capacity thus an increased and improved capacity to manage the potential risks arising out of any adverse and uncertain operating environment. In the long run this factor would provide greater stability as well as sustainability in operations.

Reduction in Administrative Costs

The Amalgamation would enable the merged entity to consolidate its operations in order to carry out its business through singular operations managing various departments with sole set of management and staff, thus resulting in substantial cost savings and economies of scale leading to enhanced profitability.

Single Corporate and Tax Reporting

The Amalgamation will make single corporate and tax reporting possible for the merged/amalgamated Modarabas. It will entail elimination of maintenance of separate records for business operations, marketing, legal, administrative, secretarial and other records under the various laws resulting in duplication of work and higher costs of human resource and operations.

On behalf of the Board

Misbah Asjad Company Secretary

Karachi, July 22, 2022

فرسٹ پروڈینشیل مضاربہ

اطلاع برائے غیر معمولی اجلاس عام

اطلاع، دی جانی ہے کہ مضار ہے کرنسٹ پروڈیکٹیل مضار ہے کوقکیٹ بولڈرز کا خیرمعول اجلاس طام (EGGM) پروز جدہ 12 اگست 2022 کوکٹر 11:00 ہے، آز پیڈر کاہل اکٹیٹیز سے آف سے بارڈواکا ویکٹس آف میا کستان (ICAP)، جارڈواکا ویکٹس ایا پیڈیکٹش کراچ کے دریاز فیل امروکی انجام دی کے لیے متعقد ہوگا: –

1-عام امور:

14 اكتوبر 2021 كومنعقده سالا نه جائز داجلاس كى كارروائي برغوروخوش اورمنظوري دينا۔

2_ **خصوصی امو**

سندہ بانی کورٹ نے 5جردانی 2022 سے تھے کے در پیفوسٹ پروڈیشٹیل مضاربہ (FPRM) سے توقیقت بولڈرز کا فیر معمولی اجاز منتقدکر نے کہ جارے کی ہدایت کی ہے اور اگر مناسب سمجھا گیا تو KASB مضاربہ میں انتخام کے لئے ترتیب کی اسٹم (اکیمم) پی اقتاق منظور کرنا ادرایا نیا اور مندرید فیل آخر ادادوں کو پاس کرنا ایسورت دیگر: ''قرار بایا کہ ترتیب کی ایشم مضاربہ میں انتخام کے لئے ترتیب کی اسٹم (اکیمم) پی اقتاق منظور کرنا ادرایا کی مضارب ''قرار بایا کہ ترتیب کی انتخام کے دو ڈیشٹیل مضاربہ کے موقیقیت بولڈرز کی میٹنگ کے سات کا مقال میں مضاربہ کی سف 'تاسب کشی (فرسٹ پاک مضاربہ کے 1997 مرتبطیل کے مقابل فرسٹ پاک مضاربہ کے موقیقت جولڈرز کو جاری کے گئے فیل انتخاص مضاربہ کا اعتقابیت کہ انتخاب جاری بھی انتخاب کی اور مشاکد کے انتخاب کا مقابلہ کا اعتقابیت کا مقابلہ کا باتھا کہ مضاربہ کا کہ مقابلہ کا مقابلہ کا انتخابیت جاری بھی کا

ا حریقه ارا پایا کیچیف آغیر کیفرا غیر کا مواهد مختر کشور برافتیار دیا گیا ہے کردہ کی بھی یا تمام کاردوائیوں، اعل اور چیز وں کو چوکسٹروری یا مناسب سیجے جا کہیں، انتہا کی تخیل کے لیے خبروری انتظامات اور تمام اقد مات آفات یا کرنے کے بھاز جن

نەٹس:

1۔سرٹیفکیٹ کی منتقلی کی کتابوں کی بندش:

مؤقیت کا تنظی کا کائیں جد 29 جو افی 2022 تا جد 12 اگست 2022 کے (ووٹوں دوسمیت) بندر جی گی۔فرسٹ پروڈ عشیل مضارب کے شیئر رجٹرا کے دفتر کئی میسرزی کے بینجمیٹ ایسوی ایش (پر ایج یٹ) لمیٹٹر 444 سرٹر بھی ایشا بارون روڈ مرابق پر جھرات 28ء جوالی 2022 کوکاروباری اوقات کے اعتمام کے پہلے موصول ہونے والم منتقلیاں EGGM مشرکزے کے مقصد کے لیے بروشتے انصوری جا کہی گی۔

خِنَّلِيت والمَدِوَلَ وَالِيَّاتِ كَيْ عِلْيِّ مِنْ كَدُووا الِيِّةِ الْمِيرِينِ مِنْ الرَّوْقِي وَوَوَمِيرِين _ كَيِيْجُنِثِ اليَّوِي الْمِيرِ وَلَمَّ مِنْ مِيلًا وَلَوْنَ مِوْدَ مِيرِينَ _ كَيْ يَجْوَدُ اليَّوِي الْمِيرِّ وَلَا مِنْ الْمِيلِّ وَلَوْنَ مِيلًا اللَّهِ مِنْ اللَّهِينَ اللَّهِ مِنْ اللَّهِ مِنْ اللَّهِ مِنْ اللَّهِ مِن اللَّهِ مِنْ اللَّهِينَ اللَّهِ مِنْ الْمِنْ مِنْ اللَّهِ مِنْ الْمِنْ مِنْ الْمِنْ مِنْ الْمِنْ مِنْ الْمِنْ مِنْ اللَّهِ مِنْ اللَّهِ مِنْ اللَّهِ مِنْ اللَّهِ مِنْ الْمِنْ مِنْ اللَّهِ مِنْ اللَّهِ مِنْ اللْمِنْ مِنْ الْمِنْ مِنْ الْمِنْ مِنْ الْمِنْ مِنْ الْمِنْ مِنْ الْمِنْ مِنْ الْمِنْ الْمِنْ مِنْ الْمِنْ اللَّهِ مِنْ الْمِنْ مِنْ الْمِنْ مِنْ الْمِنْ مِنْ الْمِيْمِ مِنْ الْمِنْ مِنْ الْمِنْ الْمِنْ مِنْ الْمِنْ مِنْ الْمِنْ مِنْ الْمِنْ الْ

ـُـ غیر معمولی اجلاس عام میں شرکت کے لیے:

- EOGM میں شرکت کا اہل رکن کسی دوسر شخص کومیٹنگ میں شرکت کے لیے اپنا پر اکسی مقرر کرسکتا / علق ہے۔ پراکسی فارم نسلک ہے۔
- ليسورت افرادا كافات بولدرية في اكافات بولدادار يادونشس كاستكورية إلى الكافات شدم إيرادوان كار بحرشك كاتبينات خوابلا يحدطا بق الهوا كى گافى بين EOGM، من شركت كدونت إناام كبيدزائز اقرى شاختى كارد ("CNIC") يا الله بايدرت دكما كرا ين شاخت كى الله د نيزكر سكاء
- کار پاریٹ ادارے کی صورت میں بورد آف وائز مگرز کی قرارواد کی پارات اوار فی جس میں ما حزو تھی سے موسف کے دھی جوں فرایم کیا جائے کا (اگر پر پیلیفران مر زیما کیا بور)۔

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

بیہ بیان 12 اگت 2022 کومنعقد ہونے والے کمپنی کے غیر معمولی اجلاس عام میں خصوصی امور سے تعلق مادی حقائق کا تعین کرتا ہے۔

- ہ۔ سندھ بائی کورٹ نے 5جولائی 2022 سے بھل کے ذریعے AAB مضار پیاوٹرسٹ پاک مضاربہ سی ہوڈیشٹل مضاربہ میں انتخام کے لیے اسکیم آف ارتجمعت (اسکیم) بخوروخوش اوراگر مناسب خیال کیا جائے و اطاق متطور کرنے اورا سے اپنانے کے لیے فرسٹ پروڈیشٹل مضارب کے مؤبیک وولڈرز کا فیرمعمولی اجلاس منتقد کرنے کی مداہت کی ہے۔
- d معزز بائی کورٹ سندہ کی جانب سے استیم کی متحلوری سے حوالہ KASB مشار بہ اور فرسٹ یا کہ مضار پر کواسکیم بٹس بیان کر و وقیصیلات کے مطابق فرسٹ پر وافیشش مشار بہ بش تمام ایئر رنگلنزوشنگل اوراس بش شاس کر کے دونوں مشار ہے کے ماتھ اور بش شم کا دایا جائے گا۔
- ہ ۔ انتخام کی اسٹیم مضار پر کی ویب سائٹ EOGM پر مقام www.firstprudentialmodaraba.com ٹین مشرک سے کیا مل کی بھی گھش کے معالنے کے لیے اداقات کار کے دوران مضار ہے کی درجرز ڈوفٹر میں وہتا ہیں ہے۔
- a KASB مشار بدفرسٹ پاک مشار بداورفرسٹ پروڈیشٹل کی بیٹجنسٹ کیٹن اول مشار پیٹجنسٹ ایٹیئر کے بورڈ نے اکٹیم کی منظوری وی ہے اوراس اکٹیم کو موثر بنانے کے عمل کے ساتھ آنا ذکر نے اوراس ملسلے ملی مشروری تمام اقد امات اغلے نے کا حزم کیا ہے۔

خصوصی امور سے متعلق کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 281 کے تحت بیان

بیان بذاائکیم کی شرا نظا اورمضار به کے ڈائر یکٹرز کی دلچین سمیت اس کے اثر ات کی وضاحت کرتا ہے۔

اسکیم هذاکے مقاصد:

... ، سَيم آف ارينجنٺ کااصل مقصد مندرجه ذيل کومؤثر بناناہے:

- s) FPRM کے ساتھ اوراس میں شم کر کے FPRM کوشش کر کے ساتھ کے ساتھ شم کر کے اور KASBM کے تاہا ہاؤں، واجامت اور ور دارایات سمیت وکڑڑ تاریخ ہے رہ میں کہ سوچہ رپورٹ میں تایا گیا ہے ہی خیاو ہے KASBM کے مؤقایت بولڈرز FPRM مضار پر پڑھیٹس کی الانمنٹ اور جاری کرنے کے مقابل اور KASBM کوسیٹے ہوٹھم آگئیل کرنا:
-) اس کے بعد موبیر ریٹر جیسا کر موبید پریٹ میں بتایا گیاہے کی جارہ ہے (FPM کے کیقلیٹ بولڈرز FPM مضار پر تنظیش کی الانسٹ اورا جراء کے مقابل بوکٹر جارئ نے FPM کتام اخال ، وادبیات اور و مدوار بیاں سیت پورے FPM کی FPM میں بنتی ان کے ساتھ تم اوراس میں سریابیکاری کے و ریپے شم کرنا اور FPM کوسیٹے بغیر تم آخلیل کرنا :

ڈائریکٹرز کی دلیسیی

تمام ڈاز کیٹر ڈوسفار پدیمان کے متعلقہ میڈیکٹ جواندگٹری مدیک انفعام میں دلچیں ہے۔ان ڈائز کیٹرز کے مفاد پر ایکسم کااثر مضار یہ کے دیگر مؤکلیٹ جواندرز کے متعلقہ مفاد سے مخلف ٹین ہے۔ڈائز کیٹر زمضار پر کی المحمیوں کے مطابق مواد مضاور نے اور اور کا کی مذکب کی دکھیاں کے جی

اسکیم کے فوائد:

زیاده ایکویٹی بنیاد

مضار ہے افضام سے اخافی کی بغیاد اور سائز عمل اضافہ ہوگا اور ساتھ ہی خشرہ داوار دکی طاقت عمری محک اضافہ و تحق ک خنز زئند رسائی بڑھانے عمل مدد ملے کی دفتہ کمپیل اور اخافی بغیاد کے سائز عمل اضافہ و حدود اور مشتقی سے موقائیت بولانداز اور خش و بدیدگان کوئی زیادہ بہلانے فراہم کرسےگا۔ بڑے دسائل تک رسائن خشرہ داوار دسے مشتقیل عمری ترق کے اعمالات اور بڑے اسائنکس کو انتہا ہم رہے کی انتظام

هم آهنگی

یہ تاہ مضارہ کیٹر القاصد مضاربہ بین بن میں بنایای طور پر کاروباری ایک جین اکٹیں ہیں۔اضام سے ان مضاربہ سکار واد اعتصاب کے دریا چاہا نے کا موقع کے جان مضاربہ میں الگ سے کام کررہے ہیں،اس کے بنتیے میں پاکٹن کی میشتوں اوران ان وسائل کے بہتر استعال میں مدد کے گا۔

خطرہ کو کم کرنے کی صلاحیت میں اضافہ

انتظامی اخراجات میں کمی

انفعام سے ثم شدہ ادار دکوا بی کار رہائیں کو منتقل کرنے کے قابل بنائے گا تا کرمنٹے محکموں کا تکل فیتی کے رائید و کار دہارکہ آ سے بڑھا جا ساتھ کے اس طرخواہ بیٹ اور بڑے پیانے ہا تھا، دیا سے بیٹے میں منائی میں امنافیۃ وال

سنگل کارپوریٹ اور ٹیکس رپورٹنگ

انضام سے مثر شدہ/ انضام شدہ صفار پہ کے لیے واحد کار پوریٹ اور نکس کو ہو جائے گی۔ اس مثل مخلف قوائین کے تحت کاروباری آپریشنز مارکیٹنگ ، قانونی انظامی بیکرٹر میل اور دیگر رہا روز کے لیے بختیری رویالا ڈی کہ کیا ہمال کوخم کرنا ہوگا جس سے تبعیر شمال کا والی

بحكم بورڈ

کراچی، مصباح اسجد

22 جولائی، 2022 کمپنی سیکرٹری