



TRUSTED NOT TO COMPROMISE



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

May 31, 2023

Subject: **PRIOR PUBLICATION OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING
NOTICE**

Dear Sir,

This is with reference to Regulation No. 5.6.9. (b) of the Rule Book of Pakistan Stock Exchange.

The Extraordinary General Meeting of our Company shall be held on Thursday, June 22, 2023 at 10:00 a.m. at Pakistan Stock Exchange Auditorium, 3rd Floor, PSX Administration Building, Pakistan Stock Exchange, Pakistan Stock Exchange Building Road, Karachi

We are enclosing herewith copy of Notices (English and Urdu) for your reference prior to its publication in the Newspapers on 1st June 2023.

Yours Faithfully
Per Pro Pakistan Cables Limited

Natasha Mohammad
Head of Legal Affairs and Company Secretary

Factory: P.O. Box No. 5050, B-21,
Pakistan Cables Road, SITE,
Karachi-75700, Pakistan.

Head Office: Arif Habib Center,
1st Floor, 23 MT Khan Road,
Karachi-Pakistan.

U 111-CABLES (222-537)
F +92 21 32462111
E info@pakistancables.com

pakistancables.com

نوٹس برائے غیر معمولی اجلاس عام

نوٹس ہذا سے مطلع کیا جاتا ہے کہ پاکستان کابیلز لمیٹڈ ("کمپنی") کا غیر معمولی اجلاس عام ("EOGM") مورخہ 22 جون، 2023ء بروز جمعرات بوقت 10:00 بجے صبح، مقام پاکستان اسٹاک ایکسچینج آڈیٹوریم، پاکستان اسٹاک ایکسچینج، پاکستان اسٹاک ایکسچینج روڈ، کراچی اور آن لائن زوم ایپلی کیشن کے ذریعے مندرجہ ذیل امور پر بحث کے لئے منعقد ہوگا۔

1- عمومی امور:

04 مئی 2023ء کو منعقدہ غیر معمولی اجلاس عام ("EOGM") کی روئیداد کی توثیق کرنا۔

2- خصوصی امور:

مندرجہ ذیل قرارداد پر خصوصی قرارداد کے طور پر غور کرنا اور اگر مناسب سمجھا جائے تو ترمیم کے ساتھ یا اس کے بغیر منظور کرنا:

"یہ قرارداد پاکستان کمپنی کے آتھورائزڈ کپٹیل 500,000,000 روپے (پانچ سو ملین روپے) کو جو کہ منقسم ہے دس روپے والے 50,000,000 (پچاس ملین) شیئرز میں، بڑھا کر 3,000,000,000 (تین بلین روپے)، میں جو کہ منقسم ہے دس روپے والے 300,000,000 (تین سو ملین) شیئرز میں، کر دیا جائے۔

مزید قرارداد پاکستان کمپنی کے میمورینڈم آف ایسوسی ایشن کے کلاز نمبر 5 کو مندرجہ ذیل نئی کلاز میں تبدیل کر دیا جائے۔

5- کمپنی کا سرمایہ 3,000,000,000 (تین بلین روپے) کو جو کہ منقسم ہے دس روپے والے 300,000,000 (تین سو ملین) شیئرز میں، لیکن اسے کمپنی کے قواعد اور قانونی تقاضوں کو مد نظر رکھتے ہوئے بڑھا یا گھٹایا جاسکتا ہے۔

مزید قرارداد پاکستان کمپنی کے جب عام حصص جاری کیے جائیں گے تو ان کے پاس ووٹنگ کے مساوی حقوق ہوں گے کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعات کے مطابق ہر لحاظ سے / معاملات میں کمپنی کے موجودہ عام حصص کے برابر درجہ دیا جائے گا۔

مزید قرارداد پاکستان کمپنی کے مندرجہ ذیل قرارداد پر عمل پیرا ہونے کے لئے کمپنی کے چیف ایگزیکٹو اور کمپنی سیکریٹری کو اختیار دیا جاتا ہے کہ وہ اس ضمن میں تمام ضروری اور قانونی اقدامات اٹھائیں اور قرارداد کو عملی جامہ پہنائیں، مطلوبہ دستاویزات کو رجسٹرار کے پاس داخل کرنے کا اختیار بھی حاصل ہے۔"

3- کمپنی کے آرٹیکل آف ایسوسی ایشن کے آرٹیکل 125 کی جگہ مندرجہ ذیل قرارداد پر خصوصی قرارداد کے طور پر غور کرنا اور اگر مناسب سمجھا جائے تو ترمیم کے ساتھ یا اس کے بغیر منظور کرنا: قرارداد پاکستان کمپنیز ایکٹ، 2017 کی دفعہ 38 اور دیگر تمام قابل اطلاق دفعات کے مطابق، کمپنی کے موجودہ آرٹیکل آف ایسوسی ایشن کے آرٹیکل 125 کو مندرجہ ذیل کے متبادل کے طور پر بڑھا جائے گا:

125- بورڈ آف ڈائریکٹرز فی الوقت کسی بھی ریزرو یا فائدہ نقصان اکاؤنٹ میں موجود یا اس کے برعکس تقسیم کے لئے دستیاب رقم کے کسی بھی حصے کی سرمایہ کاری کر سکتا ہے اور اسی طرح سے یہ رقم ان اراکین کے مابین تقسیم کے لئے تیار ہوگی جو اس کے اہل ہوں گے جیسا کہ یہ رقم منافع منقسمہ کے ذریعے اس شرط پر اسی تناسب میں تقسیم کی جاتی ہے کہ اسے نقد صورت میں ادا نہ کیا جائے بلکہ اسے کمپنی کے بونس حصص یا ڈیویڈنڈ کی صورت میں کامل غیر جاری کردہ حصص کی ادائیگی کے لئے استعمال کیا جائے جنہیں بطور کامل ادا شدہ حصص کے طور پر مذکورہ بالا تناسب یا جزوی طور پر مختلف طریقوں میں ایسے اراکین کو الاٹ، تقسیم اور کریڈٹ کیا جانا مقصود ہو۔

مزید قرارداد پاکستان کمپنی کے مندرجہ ذیل قرارداد پر عمل پیرا ہونے کے لئے کمپنی کے چیف ایگزیکٹو اور کمپنی سیکریٹری کو اختیار دیا جاتا ہے کہ وہ اس ضمن میں تمام ضروری اور قانونی اقدامات اٹھائیں اور قرارداد کو عملی جامہ پہنائیں، مطلوبہ دستاویزات کو رجسٹرار کے پاس داخل کرنے کا اختیار بھی حاصل ہے۔

مزید قرارداد پاکستان کمپنی کے آرٹیکل آف ایسوسی ایشن میں تبدیلی کسی بھی ترمیم، اصلاح، اضافے یا حذف سے مشروط ہوگی جس کی ضرورت ہو، اور ایسی کسی بھی ترمیم، اصلاح، اضافے یا حذف کو اراکین کی نئی منظوری کی ضرورت نہیں ہوگی۔"

4- دیگر امور:

جیٹری کی اجازت سے غیر معمولی اجلاس عام میں قانونی طور پر زیر بحث لائے جانے والے دیگر عمومی امور کو زیر غور کرنا۔
بحکم بورڈ

نتیجہ

قانونی امور کی سربراہ اور کمپنی سیکریٹری

نوٹس:

کمپنی کی شیئرز ٹرانسفر بکس 16 جون، 2023ء سے 22 جون، 2023ء (بشمول دونوں ایام) بند رہیں گی۔ اس مدت میں کسی بھی قسم کے ٹرانسفر کو اندراج کے لئے قبول نہیں کیا جائے گا۔ 15 جون، 2023ء کو ہمارے شیئرز رجسٹر اریمرز THK ایسوسی ایشن (پرائیویٹ) لمیٹڈ، واقع پلاٹ نمبر C-32، جامی کرشل اسٹریٹ 2، D.H.A.، VII، کراچی-75500 کو درست وضع میں موصول ٹرانسفر کو بروقت تصور کیا جائے گا، تا کہ منتقل الیڈ اجلاس میں شرکت کے اہل ہوں۔

1- EOGM میں شرکت اور ووٹ کرنے کا اہل رکن اپنی جگہ شرکت اور ووٹ کرنے کے لئے اپنا پر کسی مقرر کر سکتا/کتی ہے۔ پر کسی کو لازماً کمپنی کا رکن ہونا چاہئے۔ EOGM کے لئے پر کسی کی لاگدو متاویز اس نوٹس کے ساتھ فراہم کی جارہی ہے۔ پر کسی فارم کمپنی کی ویب سائٹ www.pakistancables.com سے بھی حاصل کیا جاسکتا ہے۔

2- پر کسی کے تقرر کی دستاویز اور مختار نامہ یا دیگر اتھارٹی جس کے ماتحت اسے سائن کیا گیا ہو یا اس کی نوٹری سے تصدیق شدہ نقل کمپنی کے رجسٹرڈ آفس، واقع B-21، سائٹ کراچی یا faisal.baig@pakistancables.com پر اجلاس کے انعقاد سے کم از کم 48 گھنٹے قبل جمع کرائی جائے۔

3- CDC اکاؤنٹ ہولڈرز کو 26 جنوری، 2000ء کو یکٹیو ریڈر/ایڈز ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے جاری کردہ مراسلہ 1 میں بیان کردہ ہدایات کی پیروی کرنا ہوگی:

A- اجلاس میں شرکت کے لئے:

- فرد واحد کی صورت میں، اکاؤنٹ یا ذیلی اکاؤنٹ ہولڈر جس کی سیکورٹیز اور اندراج کی تفصیلات CDC ضوابط کے تحت اپ لوڈ کی گئی ہوں کو EOGM میں شرکت کے وقت اپنی شناخت کے لئے اپنا اصل کیپیٹورائزڈ قومی شناختی کارڈ (CNIC) یا اصل پاسپورٹ پیش کرنا ہوگا۔
- کاروباری ادارے کی صورت میں، بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/مختار نامہ جمع نمونہ کے دستخط اور نامزد فرد کے موثر CNIC کی مصدقہ نقل (اگر پہلے فراہم نہ کی گئی ہو) اجلاس کے موقع پر پیش کرنا ہوگی۔

B- پراکسیز کے تقرر کے لئے:

- فرد واحد کی صورت میں، اکاؤنٹ یا ذیلی اکاؤنٹ ہولڈر جس کی سیکورٹیز اور اندراج کی تفصیلات CDC ضوابط کے تحت اپ لوڈ کی گئی ہوں، کو اپنا پر کسی فارم مذکورہ بالا معیار کے مطابق جمع کرنا ہوگا۔
- دو افراد پر کسی فارم کی توثیق کریں گے جن کے نام، پتے اور CNIC نمبر فارم پر درج ہوں گے۔
- بشمیل افراد پر کسی کے CNIC یا پاسپورٹ کی مصدقہ نقل پر کسی فارم کے ساتھ پیش کی جائیں گی۔
- پر کسی EOGM کے موقع پر اپنا اصل CNIC یا پاسپورٹ پیش کرے گا/گی۔
- کاروباری ادارے کی صورت میں، بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/مختار نامہ جمع کاروباری ادارے کی جانب سے پیش اور ووٹ کرنے کے لئے نامزد شخص کے نمونہ کے دستخط اور موثر CNIC کی مصدقہ نقل کمپنی کے پر کسی فارم کے ہمراہ جمع کرائی جائے گی۔

4- کمپنیز ایکٹ 2017ء اور کمپنیز پوسٹل بیلیٹ ضوابط 2018ء کے تحت حصص داران کو پوسٹل بیلیٹ ارسال کیا جاسکتا ہے۔

5- زوم ویڈیو لنک:

شیئرز ہولڈرز زوم سے ویڈیو لنک کی سہولت کے ذریعے بھی غیر معمولی اجلاس عام میں شرکت کر سکتے ہیں۔ اسی مناسبت سے، شیئرز ہولڈرز جو غیر معمولی اجلاس عام میں شرکت خواہشمند ہیں، ان سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ 21 جون، 2023ء کو کاروبار کے اختتام تک درج ذیل لنک پر خود کو رجسٹر کریں:

لنک: <https://forms.gle/3iAgR1GVF3Wu9W64A>

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

اس بیان میں پاکستان کابیلز لمیٹڈ ("کمپنی") کا غیر معمولی اجلاس عام ("EOGM") مورخہ 22 جون، 2023ء کے دوران زیر بحث لائے جانے والے خصوصی امور سے متعلق مادی حقائق کا احاطہ کیا گیا ہے۔

ایجنڈا آئٹم 2: کمپنی کے آتھورائزڈ کپٹیل میں اضافہ اور اس سلسلے میں میمورینڈم آف ایسوسی ایشن میں ترمیم:

ادا شدہ حصص کے سرمائے میں اضافے کو پورا کرنے کے لئے، بورڈ آف ڈائریکٹرز نے کمپنی کے آتھورائزڈ کپٹیل 500,000,000 روپے (پانچ سو ملین روپے) کو بڑھا کر 3,000,000,000 (تین بلین روپے) کرنے کی سفارش کی ہے اور اس اضافہ کے نتیجے میں کمپنی کے میمورینڈم آف ایسوسی ایشن کی شق 5 میں ضروری ترمیم کرنا۔ اس مقصد کے لئے اس اجلاس میں ایک خصوصی قرارداد پر غور اور منظوری کی ضرورت ہے۔

میمورینڈم آف ایسوسی ایشن کی ایک کاپی کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر میں رکھی گئی ہے، اور اس نوٹس کی اشاعت کی تاریخ سے لے کر جنرل میٹنگ کے اختتام تک اگر کوئی اسے دیکھنا چاہے تو دفتری اوقات میں اس کا معائنہ کیا جاسکتا ہے۔

ان خصوصی امور میں کمپنی کے کسی ڈائریکٹر کی بالواسطہ یا بلاواسطہ کوئی دلچسپی نہیں ہے سوائے کمپنی کے ڈائریکٹر اور شیئرز ہولڈر ہونے کے۔

ایجنڈا آئٹم 3: کمپنی کے آرٹیکل آف ایسوسی ایشن کے آرٹیکل 125 میں ترمیم کرنا:

آرٹیکل 125 کی موجودہ شق کے لئے ذخائر کی سرمایہ کاری کے لئے عام اجلاس میں اراکین کی منظوری کی ضرورت ہوتی ہے۔ موجودہ شق جس میں ذخائر کی سرمایہ کاری کے لئے عام اجلاس میں اراکین کی منظوری کی ضرورت ہوتی ہے اس پر نظر ثانی کی جانی چاہئے۔ فی الحال، ذخائر کی سرمایہ کاری کے لئے میمورس منطوری حاصل کرنا ایک وقت طلب اور مہنگا عمل ہے۔ اس سے نمٹنے کے لئے کمپنی کے آرٹیکل آف ایسوسی ایشن کے آرٹیکل 125 میں ترمیم کرنے کی تجویز ہے۔ موجودہ ترمیم بورڈ آف ڈائریکٹرز کو ذخائر کی سرمایہ کاری کے بارے میں فیصلے کرنا اختیار دے گی۔

میمورینڈم اینڈ آرٹیکل آف ایسوسی ایشن کی ایک کاپی کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر میں رکھی گئی ہے اور اس نوٹس کی اشاعت کی تاریخ سے لے کر جنرل میٹنگ کے اختتام تک اگر کوئی اسے دیکھنا چاہے تو دفتری اوقات اس کا معائنہ کیا جاسکتا ہے۔

ان خصوصی امور میں کمپنی کے کسی ڈائریکٹر کی بالواسطہ یا بلاواسطہ کوئی دلچسپی نہیں ہے سوائے کمپنی کے ڈائریکٹر اور شیئرز ہولڈر ہونے کے۔



TRUSTED NOT TO COMPROMISE

A member of



NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

NOTICE IS HEREBY GIVEN THAT the Extraordinary General Meeting (“**EOGM**”) of Pakistan Cables Limited (the “**Company**”) will be held on Thursday, June 22, 2023, at 10:00 a.m. at Pakistan Stock Exchange Auditorium, 3rd Floor, PSX Administration Building, Pakistan Stock Exchange, Pakistan Stock Exchange Building Road, Karachi and through online Zoom Application to transact the following business:

1. ORDINARY BUSINESS

To confirm the Minutes of the Extraordinary General Meeting held on May 4, 2023.

2. SPECIAL BUSINESS

To consider, and if thought fit, pass with or without modification, the following resolution as a special resolution:

“RESOLVED THAT the authorized share capital of the Company be and is hereby increased from Rs. 500,000,000 (five hundred million) divided into 50,000,000 (fifty million) shares of Rs. 10 each to Rs. 3,000,000,000 (three billion) divided into 300,000,000 (three hundred million) shares of Rs. 10 each.

FURTHER RESOLVED THAT Clause 5 of the Memorandum of Association of the Company be and is hereby substituted by the following new clause:

5. *The capital of the Company is Rs. 3,000,000,000 (three billion) divided into 300,000,000 (three hundred million) shares of Rs. 10 each but is capable of being increased or reduced in accordance with the Company’s regulations and legislative provisions for the time being in force in that behalf.*

FURTHER RESOLVED THAT the ordinary shares when issued shall carry equal voting rights and rank pari passu with the existing ordinary shares of the Company in all respect/matters in conformity with the provisions of the Companies Act, 2017.”

FURTHER RESOLVED THAT the Chief Executive Officer and the Company Secretary be and are hereby authorized singly to do all acts, deeds and things, take any or all necessary actions to complete all legal formalities and to file requisite documents with the Registrar to effectuate and implement the aforesaid resolutions.”

3. To consider, and if thought fit, to pass with or without modification, the following resolution as a Special Resolution, to substitute Article 125 of the Articles of Association of the Company:

RESOLVED THAT pursuant to Section 38 and all other applicable provisions of the Companies Act, 2017, Article 125 of the existing Articles of Association of the Company be and is hereby substituted to read as follows:

125. *The Board of Directors may capitalize any part of the amount for the time being standing to the credit of any reserve or the profit and loss account or otherwise available for distribution, and accordingly that such sum be set free for distribution, amongst Members who would be entitled thereto if the same were distributed by way of dividend and in the same proportions on the condition that the same be not paid in cash but be applied in paying up in full un-issued shares as bonus shares or debentures of the company to be allotted and distributed, credited as fully paid up, to and amongst such members in the proportion aforesaid, or partly in one way and partly in the other.*

FURTHER RESOLVED THAT the Chief Executive Officer and the Company Secretary be and are hereby authorized singly to do all acts, deeds and things, take any or all necessary actions to complete all legal formalities and to file requisite documents with the Registrar to effectuate and implement the aforesaid resolutions.”

FURTHER RESOLVED THAT the aforesaid alteration in the Articles of Association of the Company shall be subject to any amendment, modification, addition or deletion as may be required, and such amendment, modification, addition or deletion shall not require fresh approval of members.

4. ANY OTHER BUSINESS

To transact any other business as may be placed before the Meeting with the permission of the Chair.

By Order of the Board

Natasha Mohammad

Head of Legal Affairs and Company Secretary

KARACHI: June 1, 2023

NOTES:

The Shares Transfer Books of the Company will remain closed from June 16, 2023, to June 22, 2023 (both days inclusive). No transfers will be accepted for registration during this period. Transfers received in good order at the Offices of our Share Registrar M/s THK Associates (Pvt.) Limited at Plot No. 32-C, Jami Commercial Street 2, D.H.A. Phase VII, KARACHI-75500, by the close of Business on June 15, 2023 will be considered in time to entitle the transferees to attend the Meeting.

1. A Member entitled to attend and vote at the EOGM is entitled to appoint a proxy to attend and vote instead of him. The proxy must be a Member of the Company. An instrument of proxy applicable for the EOGM is being provided with this notice. Proxy forms may also be downloaded from the Company’s website, www.pakistancables.com.
2. The instrument appointing the proxy and the Power of Attorney or other authority under which it is signed, or a notarially certified copy thereof, must be lodged either at the Company’s registered office i.e. B-21, S.I.T.E., Karachi or at faisal.baig@pakistancables.com not later than 48 hours before the time of the Meeting.
3. CDC Account Holders will have to follow the guidelines given below, as laid down in Circular 1 dated January 26, 2000, issued by the Securities and Exchange Commission of Pakistan:

A. For attending the Meeting:

- (i) In the case of an individual, the Account holder or Sub-Account holder whose securities and their registration details are up-loaded as per the CDC Regulations, shall authenticate his/her identity by showing his/her original Computerised National Identity Card (“**CNIC**”) or original Passport at the time of attending the EOGM.
- (ii) In the case of a corporate entity, the Board of Directors’ Resolution/Power of Attorney with specimen signature and an attested copy of a valid CNIC of the nominee shall be produced (unless it has been provided earlier) at the time of the Meeting.

B. For Appointing Proxies:

- (i) In the case of an individual, the Account holder or Sub-Account holder whose Securities and their registration details are up-loaded as per the CDC Regulations, shall submit the proxy form as per the above requirement.
- (ii) The proxy form shall be witnessed by two persons whose names, addresses and CNIC numbers shall be mentioned on the form.
- (iii) Attested copies of CNIC 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 CNIC or original Passport at the time of the EOGM.
- (v) In the case of a corporate entity, the Board of Directors’ Resolution/Power of Attorney with specimen signature and an attested copy of a valid CNIC of the person nominated to represent and vote on behalf of the corporate entity, shall be submitted along with the proxy form to the Company.

4. As required by the Companies Act, 2017 and in accordance with the Companies Postal Ballot Regulations 2018, a postal ballot may be sent to the shareholders.

5. Zoom Video Link

The Shareholders may also attend the EOGM through a video link facility via Zoom. Accordingly, those Shareholders who are interested in attending the EOGM are requested to register themselves at the following link latest by the Close of Business on Wednesday, June 21, 2023 - Link: <https://forms.gle/3iAgR1GVF3Wu9W64A>

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

This statement sets out the material facts concerning the Special Business to be transacted at the Extraordinary General Meeting (“**EOGM**”) of Pakistan Cables Limited (the “**Company**”) to be held on June 22, 2023.

AGENDA ITEM 2 - Increase in Authorized Capital to be passed as a Special Resolution

In order to cater for an increase in the paid-up share capital, the Board of Directors recommend increasing the Authorized Share Capital of the Company from Rs. 500,000,000 (Five Hundred Million) to Rs. 3,000,000,000 (three billion) and making the necessary amendments in Clause 5 of the Memorandum of Association of the Company resulting from this increase. For this purpose, a special resolution is required to be considered and approved in this meeting.

A copy of the Memorandum of Association has been kept at the registered office of the Company and may be inspected during business hours on any working day from the date of publication of this notice till the conclusion of the general meeting.

The Directors are not interested, directly or indirectly, in the above special businesses, other than as Directors and shareholders of the Company.

AGENDA ITEM 3 - To amend Article 125 of the Articles of Association of the Company.

The existing provision of Article 125 requires members’ approval in a general meeting for the capitalization of reserves. The existing provision that necessitates members’ approval in a general meeting for capitalizing reserves should be revised. Currently, obtaining approval from members for capitalizing reserves is a time-consuming and costly process. To address this, it is proposed to amend Article 125 of the Company’s Articles of Association. The suggested modification would authorize the Board of Directors to make decisions regarding the capitalization of reserves.

A copy of the Memorandum and Articles of Association has been kept at the registered office of the Company and may be inspected during business hours on any working day from the date of publication of this notice till the conclusion of the general meeting.

The Directors are not interested, directly or indirectly, in the above special businesses, other than as Directors and shareholders of the Company.