



## NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

Notice is hereby given that an Extraordinary General Meeting of the Shareholders of Pakistan Gum and Chemicals Limited will be held on Monday, 21 October 2019 at 10:00 am at Company's registered office, located at B-19/A, Irshad Qadri Road, SITE, Karachi, to transact the following business:

### Special Business

To consider and if thought fit, to pass the following resolution with or without modification as Special Resolution:

**RESOLVED that** Sponsors/majority shareholders of Pakistan Gum and Chemicals Limited ("PGCL" or the "Company") be and are hereby authorized to buy back ordinary shares of the Company at a buy back price of PKR 300/- per share as approved by Pakistan Stock Exchange (the "Exchange"), subject to purchase of at least 44,179 ordinary shares (10%) out of the total 441,792 ordinary shares outstanding with the shareholders other than Sponsors, in order to qualify for delisting as approved by the Voluntary Delisting Committee of the Exchange.

**FURTHER RESOLVED that** the Company be delisted from the Exchange under the Voluntary Delisting Regulations of the Exchange upon fulfillment of all applicable regulatory requirements.

**FURTHER RESOLVED that** Chairman, Chief Executive and Company Secretary be and are hereby authorized to take all necessary steps/actions required to complete the delisting of the Company from the Exchange.

### Ordinary Business

To transact any other business with the permission of the Chair

By Order of the Board

**Zafar Iqbal**  
Company Secretary  
Karachi: 26 September 2019

### NOTES:

1. The Share Transfer Books of the Company to remain closed from 15 October 2019 to 21 October 2019 (both days inclusive. Transfers received in order by JWAFS Registrar Services (Pvt.) Limited, 407-408, Al-Ameera Centre, Shahrah-e-Iraq, Saddar, Karachi up to 14 October 2019 will be considered in time for attending the meeting.
2. A member entitled to attend and vote at this meeting is entitled to appoint another member as a proxy to attend and vote on his/her behalf. Proxies must be deposited at the registered office of the Company not less than 48 hours before time of the meeting. In case of proxy by a corporate member, Board of Directors' resolution/power of attorney shall also be submitted along with the form and specimen signature of the Nominee.
3. The shareholders through CDC are requested to bring original CNIC, Account Number and Participant ID to facilitate identification and in case of proxy, must enclose an attested copy of CNIC. Representatives of Corporate Members should bring the usual documents, required for such purpose.
4. Shareholders who have not yet submitted copy of their valid CNIC are once again requested to send the same to our share Registrar.
5. Change of address, if any, may please be notified immediately.



## **STATEMENT OF METERIAL FACTS UNDER SECTION 134(3) OF THE COMPANIES ACT, 2017**

Company's shares have remained highly illiquid with daily average of only 2,123 shares traded since 2016 which on average have traded on 114 days against 220 trading days in a year. Company has also been suffering losses since financial year ended December 31, 2015 except a marginal profit of PKR 18.75 million in 2018. Furthermore, Company's profitability is not expected to improve significantly in the near term due to prevailing adverse market conditions.

In this regards, the sponsors believe it would be in the best interest of the minority shareholders who hold only 10.40% of the paid up share capital of the Company, to be provided a fair opportunity to exit.

Therefore, the Directors of the Company in the Board Meeting held on June 19, 2019 approved the voluntary delisting of the ordinary shares from the Exchange.

Now, the Sponsors of the Company propose to buy back 10.40% ordinary shares from General Public at PKR 300/- per share as approved by the Exchange in accordance with Regulation No. 5.13 of Voluntary Delisting Regulations of the Exchange. As per the Exchange's approval, Sponsors are initially required to purchase at least 44,179 ordinary shares (10%) out of the total 441,792 ordinary shares outstanding with the shareholders other than Sponsors to qualify for delisting as approved by the Voluntary Delisting Committee of the Exchange.

In view of these factors, it is proposed to approve the Special Resolution given under Agenda item in Special Business.



## غیر معمولی اجلاس کی اطلاع

پاکستان گم اینڈ کیمیکلز لمیٹڈ کا غیر معمولی اجلاس بروز پیر مورخہ 21 اکتوبر 2019ء 10:00 بجے کمپنی کے رجسٹرڈ آفس، B-19/A ارشاد قادری روڈ، سائٹ، کراچی، میں درج ذیل معاملات طے کرنے کے لئے منعقد ہوگا۔

خاص کاروبار:

مندرجہ ذیل خصوصی قرارداد کے بارے میں غور اور موزوں قرار پانے پر کسی ترمیم و بلا ترمیم توثیق۔

۱۔ طے پایا کہ پاکستان گم اینڈ کیمیکلز لمیٹڈ کے کفیل / اکثریت رکھنے والے حصص یافتگان مجاز ہیں کمپنی کے عام حصص کے واپس خریدنے جس کی کم از کم قیمت 300 روپے کی منظوری پاکستان اسٹاک ایکسچینج نے دی ہے بشرط کہ 441,792 عام حصص میں سے 44,179 عام حصص کی خرید (10%) کفیل / اکثریت رکھنے والے حصص یافتگان کے علاوہ حصص یافتگان سے کی جائے تاکہ وہ رضا کارانہ طور پر ڈی لسٹنگ کے مجاز ہو سکیں۔

۲۔ مزید طے پایا کہ پاکستان اسٹاک ایکسچینج کے رضا کارانہ طور پر ڈی لسٹنگ کے دئے ہوئے تمام قوانین کی پاسداری کے بعد کمپنی کو ڈی لسٹ قرار دے دیا جائے گا۔

۳۔ مزید طے پایا کہ چیئرمین، چیف ایگزیکٹو اور کمپنی سیکرٹری کو اختیار دیا جاتا ہے کہ وہ کمپنی کی اسٹاک ایکسچینج سے ڈی لسٹنگ کے سلسلے میں ضابطہ کی تمام کارروائی کرنے کے مجاز ہیں۔

عام کاروبار:

چیئرمین کی اجازت سے کسی اور عام کاروبار پر عملدرآمد۔

بحکم بورڈ

ظفر اقبال

کمپنی سیکرٹری

کراچی: 26 ستمبر 2019ء

نوٹ:

- ۱۔ کمپنی کی شیئر ٹرانسفریکس 15 اکتوبر 2019ء تا 21 اکتوبر 2019ء بشمول دونوں دن بند رکھی جائیں گی۔ ٹرانسفرز جو کے ترتیب میں JWAFS Registrar Services (Pvt.) Limited, 407-408, Al Ameera Centre, Saddar, Karachi تک 14 اکتوبر 2019 کو پہنچ جائیں گے بروقت قراردادیں جاسمیتے اور میٹنگ میں حاضری کے اہل ہوں گے۔
  - ۲۔ CDC حصہ داروں سے گزارش کی جاتی ہے کہ وہ اپنا کمپیوٹرائزڈ شناختی کارڈ، اپنا اکاؤنٹ یا ذیلی اکاؤنٹ نمبر اور سینٹرل ڈیپوزیٹری سسٹم میں شرکت کرنے والے کا نمبر شناخت کے لئے ہمراہ لیکر اجلاس میں شرکت کریں۔ Corporate Entity ہونے کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد یا مختار نامہ، نامزد افراد کے نمونہ دستخط، اجلاس میں شرکت کے وقت حاضر کرنے ہوں گے۔
  - ۳۔ اجلاس میں شرکت اور ووٹ دہندہ ممبر اپنی شرکت کرنے، بولنے اور ووٹ دینے کے لئے پر کسی کا تقرر کر سکتے ہیں۔ ضروری نہیں کہ یہ تفرری کسی ممبر ہی کی ہو ایسی تفرری کی اطلاع کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں میٹنگ سے کم از کم اڑتالیس گھنٹے قبل داخل کرنی لازمی ہے۔
  - ۴۔ حصص یافتگان جنہوں نے اب تک اپنا قومی شناختی کارڈ جمع نہیں کروایا ہے ان سے گزارش ہے کہ وہ اپنا شناختی کارڈ شیئر رجسٹر کو جمع کروادیں۔
  - ۵۔ فزیکل حصص یافتگان سے گزارش ہے کہ اگر ان کے موجودہ پتہ میں کوئی تبدیلی ہوئی ہے تو اس کی اطلاع فوری طور پر کمپنی کو کریں۔
- CDC ممبران مزید بیرونی کے لئے SECP کے سرکلر نمبر ۲۶ جنوری ۲۰۰۰ء سے مدد لے سکتے ہیں۔

پاکستان گم اینڈ کیمیکلز لمیٹڈ، B-19/A، ارشاد قادری روڈ، سائٹ، کراچی۔

فون نمبرز: 32561124-26، فیکس نمبر: 32561320، ای میل: info@pakchem.com.pk

کمپنیز ایکٹ کی شق (3) 134 کے تحت اہم حقائق

کمپنی کے حصص کی خرید و فروخت سال 2016 سے اب تک اوسطاً 2,123 رہی جو اوسطاً سالانہ 220 تجارتی دنوں کے مقابلے میں 114 دن رہے۔ کمپنی 31 دسمبر 2015 کو ختم ہونے والے سال کے بعد سے ہی نقصانات کا سامنا کر رہی ہے ماسوائے سال 2018 کے جس میں کمپنی نے معمولی سامنا کیا جو کہ 18.75 بلین روپے رہا۔ اس کے علاوہ موجودہ منفی حالات کے پیش نظر کمپنی کے منافع میں قریب مدت نمایاں طور پر بہتری آنے کی کوئی توقع نہیں۔

اس سلسلے میں کفیل / اکثریت رکھنے والے حصص یافتگان کا خیال ہے کہ یہ اقلیتی حصص یافتگان کے بہترین مفاد میں ہوگا جو کہ کمپنی کے ادائیگی شدہ حصص کا صرف 10.4 فیصد ہیں، تاکہ انہیں مناسب قیمت پر باہر نکلنے کا موقع فراہم کیا جائے۔

اس بنیاد پر کمپنی کے ڈائریکٹرز نے بورڈ میٹنگ میں جو کہ 19 جون 2019 کو منعقد ہوئی میں کمپنی کو رضا کارانہ طوراً آپسچینج سے ڈی لسٹنگ کرنے کی منظوری دے دی۔

اب، کمپنی کے اسپانسرز کمپنی کے %10.40 حصص رضا کارانہ ڈی لسٹنگ قوانین کی شق 5.13 کے تحت آپسچینج کی منظور کردہ قیمت 300 روپے پر عقلیتی حصص داروں سے خریدنے کی تجویز پیش کی ہے۔ اسٹاک آپسچینج رضا کارانہ ڈی لسٹنگ کمیٹی کی منظوری کے مطابق اسپانسرز کو ابتدائی طور پر اسپانسرز کے علاوہ دیگر حصص یافتگان سے 441,792 حصص میں سے 44,179 حصص خریدنے ضروری ہونگے تاکہ وہ رضا کارانہ ڈی لسٹنگ کے اہل ہو سکیں۔

ان عوامل کے پیش نظر خصوصی بزنس میں ایجنڈا آؤٹم کے تحت دئے گئے خصوصی قرارداد کو منظور کرنے کی تجویز ہے۔