HUSEIN INDUSTRIES LIMITED

NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

Notice is hereby given that an Extraordinary General Meeting of the Shareholders of the Company will be held on 13th March, 2018 at 12:00 noon at the Company's Registered Office at Plot. No. HT-8, Landhi Industrial & Trading Estate, Landhi, Karachi to transact the following business.

SPECIAL BUSINESS

A) To pass the following resolutions with or without modification as ordinary resolutions if deemed fit.

1) Resolved that the Object Clause added in the AGM held on 30th January, 2017 requires fresh approval in view of the enforcement of companies Act 2017.

2) Resolved that the object clauses appearing in the Memorandum of the association of the Company are hereby deleted.

3) Resolved that the following object clause is hereby added:

"To do any legitimate business which may be beneficial to the Company."

B) Resolved that the consent of the Members of the Company is hereby accorded for the sale of full lease hold interest in all that peace and parcel of land (with Buildings, Constructions and appurtenances thereof)

a) Land bearing No. LT-21 Landhi Industrial Area, Karachi. Measuring 7.853 Acres.

b) Land bearing No. Mauza Feroz, Tehsil and District Sheikhupura. Measuring 295.85 kanals.

c) Plant & Machinery at HT-8, Landhi Industrial Area, Karachi.

(Herein after referred to as the properties) to purchaser at such monetary consideration as approved by the Board in their meeting held on February 13, 2018 and in such manner on in such terms and conditions as the Board may deem fit and appropriate.

4) "Further resolved that the company is herby authorized, subject to compliance of corporate and regulatory requirements (to the extent applicable) and in accordance with the legal and procedural formalities enter into deeds of conveyance / sale for purpose of the transfer of the title to the properties in the name of the intended buyers.

5) Further resolved that Mr. Husein Jamal, CEO and Mr. Muhammad Anwar Kaludi, CFO are hereby jointly authorized and empowered to negotiate and to sale the properties for and on behalf of the company to the prospective buyers and complete legal formalities to be affected by the aforesaid resolution and to performed all such act duly authorized by the board in their meeting held on February 13, 2018 with regard to sale of properties.

6) Further resolved that Mr. Husein Jamal, CEO and Mr. Muhammad Anwar Kaludi, Company Secretary be and are hereby authorized severally authorized to make the necessary disclosers and notification to the Securities & Exchange Commission of Pakistan and the Stock Exchange based on these resolutions and to provide certified true copies of these resolutions to whomever it may concern.

7) Further resolved that the board be and is hereby empowered to agree upon modification in these resolutions that may be directed / required by the SECP without the need of any other further approval of share holders.

Other Business:

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

Statement Sub section (3) of section 134 of the Company's Act, 2017, pertaining to the above mentioned special business, is being sent to the Members with the notice.

Karachi, 13rd February, 2018

By Order of the Board
Muhammad Anwar Kaludi
Company Secretary

NOTES:

1. The Registrar of Members of the Company will remain closed from 07/03/2018 to 13/03/2018 (both days inclusive) Transfer received in order at the office of our Share Registrar M/s. C & K Management Associates (Pvt.) Limited, 404, Trade Tower, Abdullah Haroon Road, Near Metropole Hotel, Karachi-75330 at the close of business on 06th March, 2018 will be treated in time.
2. A Member entitled to attend, speak and vote at this Extra Ordinary General Meeting is entitled to appoint another member as a proxy to attend, speak and vote instead of him/her. Proxies in order to be valid, must be signed across a Rupees Five revenue stamp and should be deposited at the office of the share registrar not less than 48 hours before the meeting. Form of proxy is enclosed.
3. Shareholders are requested to notify the office of the share registrar of any change in their addresses immediately.
4. Shareholders who have not yet submitted photocopy of their valid computerized National Identity Card (CNIC) are requested to send the same to the share registrar of the Company.
5. Central Depository Company account holders will further have to follow the under mentioned guidelines as laid down in circular 1 dated 26th January, 2000 issued by the Securities and Exchange Commission of Pakistan.

A. For Attending the Meeting:

1. 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 uploaded as per the Regulations, shall authenticate his/her identity by showing his / her Original Computerized National Identity Card (CNIC) or original passport at the time of attending the Meeting.
2. In case of 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 Meeting.

B. For appointing proxies:

1. 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 uploaded as per the Regulations shall submit the proxy form as per the above requirements.
2. The proxy form shall be witnessed by two persons whose names, addresses and CNIC numbers shall be mentioned on the form.
3. Attested copies of CNIC or the passport of the beneficial owners and the proxy shall be furnished with the proxy form.
4. The proxy shall produce his / her original CNIC or original passport at the time of the Meeting.
5. In case of corporate entity, the board of directors' resolution/ power of attorney with specimen signature shall be submitted (unless it has been provided earlier) along with proxy form to the Company.

Size: 40cm x 2col

HUSEIN INDUSTRIES LIMITED

نوٹس برائے غیر معمولی اجلاسِ عام

بذریعہ نوٹس ہٰذا مطلع کیا جاتا ہے کہ کمپنی کے حصص یافتگان کا غیر معمولی اجلاسِ عام مورخہ 13 مارچ 2018 دوپہر 12:00 بجے کو کمپنی کے رجسٹرڈ آفس پلاٹ نمبر ایچ ٹی۔8، لانڈھی انڈسٹریل اینڈ ٹریڈنگ اسٹیٹ، لانڈھی، کراچی پر منعقد ہوگا جس میں درج ذیل کارروائی عمل میں لائی جائیگی۔

خصوصی کارروائی:

ا) ترمیم یا بلا ترمیم درج ذیل قرارداد کی منظوری بطور عمومی قرارداد، اگر موزوں ہو

ا۔ قرار پایا کہ کمپنیز ایکٹ 2017 کے تناظر میں سالانہ اجلاس عام منعقدہ 30 جنوری 2017 میں شامل ہونے والے ''آبجیکٹ کلاز'' کی از سرِ نو منظوری

۲۔ قرار پایا کہ میمورنڈم آف ایسوسی ایشن آف کمپنیز میں آنے والے ''آبجیکٹ کلاز'' حذف کیے گئے ہیں

۳۔ قرار پایا کہ مندرجہ ذیل ''آبجیکٹ کلاز'' شامل کیا گیا ہے ''کوئی بھی جائز کاروبار کیا جائے جو کمپنی کے مفاد میں ہو''

ب) قرار پایا کہ کمپنی ممبران کی اتفاق رائے اور منظوری سے لیز شدہ زمینوں بشمول تمام اثاثہ جات کی فروخت کیلئے اقدامات کیے جائیں (بمع عمارتیں، تعمیرات اور دیگر ساز و سامان)

i) زمین نمبر ایل ٹی۔21، لانڈھی انڈسٹریل ایریا، کراچی، رقبہ 7.853 ایکڑ

ii) زمین نمبر موضع فیروز، تحصیل اور ڈسٹرکٹ، شیخوپورہ، رقبہ 295.85 کنال

iii) پلانٹ اور مشینری واقع ایچ ٹی۔8، لانڈھی انڈسٹریل ایریا، کراچی

(بحوالہ مذکورہ پراپرٹیز) مورخہ 13 فروری 2018 کو منعقد ہونے والے اجلاس میں بورڈ کی جانب سے خریدار کیلئے مختص کی جانے والی قیمت پر اس انداز اور ان شرائط و ضوابط کو مدنظر رکھتے ہوئے غور وخوض کرنا جس کو بورڈ موزوں اور مناسب خیال کرے

۴۔ مزید برآں، قرار پایا کہ کمپنی اس بات کی مجاز ہے کہ (حد درجہ لاگو ہونے والے) کارپوریٹ اور ریگولیٹری ضروریات اور قانونی قواعد اور دستور کے مطابق خواہشمند خریداروں کے نام پراپرٹیز کی فروخت / انتقالِ جائیداد کی کارروائی کو مکمل کرے اور معاہدوں کی تعمیل کرے

۵۔ مزید برآں، قرار پایا کہ مورخہ 13 فروری 2018 کو منعقد ہونے والے اجلاس میں جائیدادوں کی فروخت سے متعلق جناب حسین جمال، سی ای او، اور جناب محمد انور کلودی، سی ایف او، دونوں کو مشترکہ طور پر خواہشمند خریداروں کو کمپنی کی جائیدادیں فروخت کرنے اور اس سلسلے میں مصالحت کرنے کے اختیارات حاصل ہیں اور بورڈ کی منظور شدہ قرارداد کی رُو سے وہ اس سلسلے میں تمام قانونی لوازمات کو پورا کرنے کے مجاز ہیں

٦۔ مزید برآں، قرار پایا کہ جناب حسین جمال، سی ای او، اور جناب محمد انور کلودی، کمپنی سیکریٹری مکمل طور پر بااختیار ہیں کہ ان قراردادوں کی بنیاد پر سکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان اور اسٹاک ایکسچینج کو ضروری انکشافات کرے اور اطلاعات دیں اور قراردادوں کی مستند نقول بنام جس سے متعلق ہو، فراہم کریں

۷۔ مزید برآں، قرار پایا کہ ایس ای سی پی کے مطالبے / ہدایت کی صورت میں حصص یافتگان کی منظوری کے بغیر بورڈ ان قراردادوں میں ترمیم کرنے سے متعلق بااختیار ہے اور آئندہ بھی رہیگا

دیگر کارروائی:

صدر جلسہ کی اجازت سے اجلاس کے رُوبرو دیگر امور بھی رکھے جاسکتے ہیں۔

نوٹس کے ہمراہ ممبران کو مندرجہ بالا خصوصی کارروائی سے متعلق اسٹیٹمنٹ سب سیکشن (3) برائے سیکشن 134 آف کمپنیز ایکٹ، 2017 بھیجی جارہی ہے۔

بحکم بورڈ ڈائریکٹرز
محمد انور کلودی
کمپنی سیکریٹری

کراچی، 13 فروری 2018

نوٹس:

ا۔ کمپنی کے ممبران کا رجسٹرار 07-03-2018 تا 13-03-2018 تک (بشمول دونوں دن) بند رہے گا۔ ہمارے رجسٹرار میسرز سی اینڈ کے مینجمنٹ ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ، 404، ٹریڈ ٹاور، عبداللہ ہارون روڈ، نزد میٹروپولیٹن ہوٹل، کراچی۔ 75330 کو کاروبار کے اختتامی دن مورخہ 06 مارچ، 2018 پر بھی کوئی ٹرانسفر موصول ہوا تو اسکو بروقت تصور کیا جائیگا۔

۲۔ کوئی بھی ممبر اس سالانہ اجلاس عام میں شریک ہونے، بولنے اور ووٹ دینے کا حق رکھتا / رکھتی ہے وہ کسی دوسرے / دوسری ممبر کو اپنی جگہ شریک ہونے، بولنے اور ووٹ دینے کیلئے پراکسی مقرر کر سکتا / سکتی ہے۔ پراکسی کے مؤثر ہونے کیلئے ضروری ہے کہ میٹنگ سے 48 گھنٹے قبل پانچ روپے مالیت کے ریونیو اسٹیمپ کے ہمراہ دستخط شدہ پراکسی فارم شیئر رجسٹرار کے دفتر میں جمع کروائیں۔ پراکسی فارم منسلک ہے۔

۳۔ شیئر ہولڈرز سے درخواست ہے کہ اپنے پتہ میں کسی بھی قسم کی تبدیلی کے بارے میں فوراً شیئر رجسٹرار کو اطلاع دیں۔

۴۔ وہ حصص یافتگان جنہوں نے ابھی تک اپنے مؤثر CNIC کی فوٹو کاپی نہیں جمع کرائی ان سے درخواست ہے کہ جلد از جلد حصص رجسٹرار کو ارسال کریں۔

۵۔ سینٹرل ڈپازٹری کمپنی کے اکاؤنٹ ہولڈرز کو سکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے جانب سے جاری کردہ سرکولر 1 بتاریخ 26 جنوری، 2000 میں وضح کردہ رہنما اصول کے مطابق ہی عمل کرنا ہوگا۔

A۔ میٹنگ میں شرکت کیلئے:

ا۔ انفرادی، اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر اور / یا کوئی فرد جن کی ضمانت گروپ اکاؤنٹ میں موجود ہو اور انکی رجسٹریشن کی تفصیلات ضابطے کے مطابق اپ لوڈ ہوں، جس کی تصدیق میٹنگ میں شرکت کے وقت اصلی کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ دیکھانے پر کی جاسکے

۲۔ کارپوریٹ ادارہ ہونے کی صورت میں میٹنگ کے وقت بورڈ آف ڈائریکٹرز ریزولیشنز / امیدوار کے دستخط کے ساتھ پاوٴر آف اٹارنی دکھانی ہوگی (اگر پہلے سے فراہم نہ کیا گیا ہو تو)

B۔ پراکسی منتخب کرنے کیلئے:

ا۔ انفرادی، اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر اور / یا کوئی فرد جن کی ضمانت گروپ اکاؤنٹ میں موجود ہو اور انکی رجسٹریشن کی تفصیلات ضابطے کے مطابق اپ لوڈ ہوں، درج بالا مطالبات کے مطابق پراکسی فارم جمع کرائیں گے۔

۲۔ پراکسی فارم دو گواہوں سے مستند ہو، جنکا نام، پتہ اور CNIC نمبرز پراکسی فارم پر درج ہو۔

۳۔ مالک انتفاعی (بینی فشری اونر) اور پراکسی کے CNIC یا پاسپورٹ کی مصدقہ کاپی پراکسی فارم کے ساتھ منسلک ہوں۔

۴۔ میٹنگ میں شرکت کے وقت پراکسی کو اپنی اصلی CNIC یا پاسپورٹ دکھانا ہوگا۔

۵۔ کارپوریٹ ادارہ ہونے کی صورت میں پراکسی فارم کے ساتھ بورڈ آف ڈائریکٹرز ریزولیشن / امیدوار کے دستخط کے ساتھ پاوٴر آف اٹارنی کمپنی کو جمع کرانی ہوگی (اگر پہلے سے فراہم نہ کیا گیا ہو تو)

Size: 40cm x 2col