ESCORTS INVESTMENT BANK

ESCORTS INVESTMENT BANK LIMITED

August 21, 2017

Mr. Akif Saeed
Commissioner
Securities Market Division
Securities & Exchange Commission of Pakistan

Mr. Muhammad Ghufran
Deputy General Manager Operations
Pakistan Stock Exchange Limited

Mr. Asif Jalal Bhatti
HOD – Public Offering and
Regulated Persons Department
Securities & Exchange Commission of Pakistan

Mr. Nadeem Naqvi
Managing Director
Pakistan Stock Exchange Limited

Subject: **Disclosure under Regulation - 7 of the Listed Companies (Substantial Acquisition of Voting Shares and Takeovers) Regulations, 2017 read with the Securities Act, 2015**

Dear Sir(s),

Reference is being made to the captioned subject in regards with the disclosure of material information under Regulation 7 of the Listed Companies (Substantial Acquisition of Voting Shares and Takeovers) Regulations, 2017 (**"Regulations"**).

In light of the above mentioned regulation, we would like to inform you that a Notice of Public Announcement of Offer published in English and Urdu newspapers under the provisions of the Securities Act, 2015 (**"Act"**) and Regulation 7(4) of the Regulations has been received by us from AKD Securities Limited, who are acting as Manager to the Offer, on behalf of Bahria Town (Private) Limited.

Moreover, copies of the letter received along with the Public Announcement of Offer have been enclosed herewith for your information.

Warm Regards,

Muhammad Mukarram
Company Secretary

HEAD OFFICE:
Escorts House, 26 Davis Road, Lahore - Pakistan.
Tel : (92-42) 3637 1931-34 Fax: (92-42) 3637 5950
Email: mailmanager@escortsbank.net

August 21, 2017

Executive Director
Public Offering and Regulated Persons Department
Securities Market Division
Securities & Exchange Commission of Pakistan.
National Insurance Corporation Building,
63 Jinnah Avenue, Islamabad

General Manager - Operations
Pakistan Stock Exchange
I.I. Chundrigar Road,
Karachi.

Company Secretary
Escorts Investment Bank Limited
Escorts House, 26-Davis Road,
Lahore

Executive Director
Policy Regulation and Development Department
Specialized Companies Division
Securities & Exchange Commission of Pakistan,
National Insurance Corporation Building,
63 Jinnah Avenue, Islamabad

SUBJECT: PUBLIC ANNOUNCEMENT OF OFFER TO ACQUIRE UP TO 6,357,437 ORDINARY SHARES (14.42%) OF ESCORTS INVESTMENT BANK LIMITED

Dear Sir(s),

With reference to the subject announcement dated August 21, 2017, find enclosed copies of advertisement published in English and Urdu newspaper in accordance with Securities Act, 2015 read with Regulation 7 of the Listed Companies (Substantial Acquisition of Voting Shares and Takeovers) Regulations, 2017.

Please contact the undersigned for any additional information.

Warm Regards,

Muhammad Shumail
Analyst-Investment Banking

Abadan Munim Mohajir
Senior Associate – Investment Banking

Copy to:
Managing Director
Pakistan Stock Exchange
I.I. Chundrigar Road,
Karachi.

Chief Executive Officer
Escorts Investments Bank Limited
Escorts House, 26-Davis Road
Lahore

عام اعلان

بحریہ ٹاؤن پرائیویٹ لمیٹڈ کی جانب سے ایسکارٹس انویسٹمنٹ بینک لمیٹڈ کے 6,357,437 (14.42 فیصد) عام حصص کی خریداری کی پیشکش

بحریہ ٹاؤن (پرائیویٹ) لمیٹڈ ("خریدار") کی جانب سے ایسکارٹس انویسٹمنٹ بینک لمیٹڈ ("ٹارگٹ کمپنی") کے 6,357,437 عام حصص جو ٹارگٹ کمپنی کے جاری کردہ شیئر کیپیٹل کا 14.42 فیصد بنتے ہیں، سیکیورٹیز ایکٹ 2015 ("ایکٹ") کے پارٹ IX اور ریگولیشنز 2017 کے تحت 15.87 روپے فی شیئر کے حساب سے خریداری کی پیشکش کا اعلان ہے۔ [illegible]

[illegible] 126, 385, 31 عام حصص ... 71.168 فیصد ... (PKR 1/-) ... 0.0000000319 روپے فی شیئر ... 23 مئی 2017 ... [illegible]

پبلک آفر کا مختصر احوال

ابتدائی قیمت	15.87 روپے فی شیئر
قبولیت کی مدت	سات (7) دن (8 اکتوبر 2017 تا 14 اکتوبر 2017)، کاروباری اوقات کے دوران
آفر لیٹرز	[illegible]
ووٹنگ شیئرز کی تعداد	6,357,437 عام حصص یعنی ٹارگٹ کمپنی کے جاری کردہ شیئر کیپیٹل کا 14.42 فیصد
خریدار کے قابل قبول شیئرز کی کم از کم تعداد	کم از کم کوئی نہیں
خریدار کے پاس پہلے سے موجود شیئرز کی تعداد	کوئی نہیں
شیئرز جو حصص کی خریداری کے معاہدے کے تحت خریدے جانے والے ہیں	31,385,126 عام حصص یعنی ٹارگٹ کمپنی کے جاری کردہ شیئر کیپیٹل کا 71.168 فیصد
آفر منیجر	اے کے ڈی سیکیورٹیز لمیٹڈ، 602 چھٹی منزل، کاشف سینٹر، بلاک 8 کلفٹن، کراچی

پارٹ (الف)

	حصص کی تعداد	فیصد	فی حصص قیمت
حصص خریداری معاہدہ	31,385,126	71.168	0.0000000319/- روپے فی حصص
پبلک آفر	6,357,437	14.42	15.87 روپے فی حصص

پارٹ (ب)

1. خریدار

1.1 خریدار کمپنی:

اے	خریدار کا نام اور رجسٹرڈ پتہ	بحریہ ٹاؤن (پرائیویٹ) لمیٹڈ، بحریہ کارپوریٹ ہیڈ آفس، ... بحریہ ٹاؤن، راولپنڈی
بی	انکارپوریشن کی تاریخ اور مقام	خریدار پاکستان میں 14 فروری 1997 کو ...
سی	منظور شدہ اور جاری کردہ شیئر کیپیٹل	منظور شدہ شیئر کیپیٹل: 1,200,000,000/- روپے منقسم بر 120,000,000 عام حصص مالیتی 10 روپے فی شیئر؛ جاری کردہ شیئر کیپیٹل: 220,000,000/- روپے منقسم بر 22,000,000 عام حصص مالیتی 10 روپے فی شیئر
ڈی	ڈائریکٹرز اور ان کا تعلق	[illegible]
ای	خریدار کے پاس ٹارگٹ کمپنی کے ووٹنگ شیئرز کی تعداد	خریدار کے پاس ... ٹارگٹ کمپنی کے 168. 71 فیصد ... 31,385,126 ... 0.0000000319 ... [illegible]
ایف	کمپنی کے گزشتہ مالی سال کے اختتام سے جاری کردہ شیئرز	کوئی نہیں
جی	...	کوئی نہیں
ایچ	خریدار اور اس کی ہولڈنگ کمپنی کے بینک اور مالیاتی اداروں کے واجبات	... 721.008 ملین ... 181.000 ... 372.000 ... 168.008 ... 139.874 ملین ... 28.134 ملین ... 654 ملین ... 352.800 ملین ... [illegible]
آئی	خریدار کے مالی و قانونی مشیر	ریاض احمد اینڈ کمپنی چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس، ممبر آف Nexia انٹرنیشنل ... فون نمبر (042) 35718137-9، فیکس نمبر (042) 35718136 ... 36360824، 36360868 (042) ... (042)36303301
جے	خریدار کی مختصر تاریخ اور آپریشن کا جائزہ	خریدار 1997 ... [illegible]
کے	خریدار کیلئے بحریہ کے انچارج شخصیت کے نام اور پتے	1) ملک ریاض حسین ... G-6/3-89 اسلام آباد۔ 2) احمد علی ریاض ملک ... G-6/3-89 اسلام آباد
ایل	خریدار کے بورڈ آف ڈائریکٹرز کے نام اور پتے	1) ملک ریاض حسین ... G-6/3-89 اسلام آباد۔ 2) احمد علی ریاض ملک ... G-6/3-89 اسلام آباد
ایم	خریدار کی گزشتہ پانچ سال کی مالیاتی تفصیلات	[illegible]

تفصیلات	30 جون 2016ء آڈٹ شدہ	30 جون 2015ء آڈٹ شدہ	30 جون 2014ء آڈٹ شدہ	30 جون 2013ء آڈٹ شدہ	30 جون 2012ء آڈٹ شدہ
	روپے ان '000'				
آمدنی	66,778,354	66,824,046	48,703,555	36,814,082	12,432,881
اخراجات	66,449,698	66,566,760	48,464,609	36,558,674	12,381,160
EBITDA	857,474	742,875	537,150	520,504	251,879
دیگر آمدنی	2,868,120	2,689,412	1,168,388	628,990	302,965
فرسودگی	528,818	485,589	298,204	265,096	200,158
سود	65,497	61,708	5,031	4,277	41,120
پی بی ٹی	3,131,279	2,884,990	1,402,303	880,121	313,565
پی اے ٹی	2,194,134	1,748,329	863,865	558,320	96,802
ٹیکس کیلئے پرویژن	937,145	1,136,661	538,438	321,801	216,763
ڈیویڈنڈ	-	-	-	-	-
ای پی ایس	100	79	39	25	4
خالص منافع مارجن	29 فیصد	34 فیصد	27 فیصد	25 فیصد	7 فیصد
فی شیئر بک ویلیو	341	237	145	103	66

این	خریدار اور ٹارگٹ کمپنی کے درمیان تعلق	[illegible]
او	پیشکش کے اعلان سے ...	[illegible]
پی	...	قابل اطلاق نہیں

2. پبلک آفر کی تفصیلات:

اے	اخبارات جن میں پبلک آفر کا نوٹس شائع کیا جائے گا	... 15 اگست 2017 ... [illegible]
بی	...	... 31,385,126 ... (71.168 فیصد) ... 0.0000000319 ... [illegible]
سی	ٹارگٹ کمپنی کے شیئرز کی خریداری کا مقصد	[illegible]
ڈی	...	[illegible]
ای	مشروط پیشکش کی صورت میں منظوری کی کم از کم تعداد	پبلک آفر کی کم از کم کوئی شرط مقرر نہیں ہے۔
ایف	...	... 23 مئی 2017 ... 31,385,126 ... (71.168 فیصد) ... 0.0000000319 ... [illegible]

سیلر/سپانسر کا نام	پتہ	ایس پی اے کے تحت فروخت کیے جانے والے شیئرز کی تعداد	فیصد
...	40 مین گلبرگ، لاہور	3,351,726	7.6003 فیصد
...	40 مین گلبرگ، لاہور	5,321,632	12.067 فیصد
...	40 مین گلبرگ، لاہور	5,237,311	11.8759 فیصد
Essem (پرائیویٹ) لمیٹڈ	اسکوائر ... لاہور	17,203,340	39.00 فیصد
مظہر احمد	... لاہور	160,500	0.364 فیصد
...	T-178 ... لاہور	1,102	0.0025 فیصد
...	P-134 ... لاہور	109,515	0.25 فیصد
کل		31,385,126	71.168 فیصد

[illegible]

جی	...	خریدار کے پاس پہلے سے موجود ٹارگٹ کمپنی کے کوئی شیئرز نہیں۔ [illegible]
ایچ	...	کوئی منظوری درکار نہیں ہے۔

3. آفر پرائس اور مالی انتظامات

3.1 آفر پرائس کا جواز

اے	پبلک آفر کے ذریعے خریدے جانے والے شیئرز کی تعداد	ٹارگٹ کمپنی کے 6,357,437 (14.42 فیصد) عام حصص ... [illegible]
بی	بذریعہ پبلک آفر خریدے جانے والے شیئرز کی مالیت	100,892,525 روپے ... [illegible]
سی	آیا ریگولیشنز کے ریگولیشن 13 کے تحت ٹارگٹ کمپنی کے شیئرز کی ... تجارت متعدد بار ہوئی یا غیر متعدد بار۔	ٹارگٹ کمپنی کے شیئرز کی پاکستان اسٹاک ایکسچینج میں متعدد تجارت ہوئی
ڈی	ریگولیشنز کے ریگولیشن 13 میں درج اصول کے تحت ٹارگٹ کمپنی کے شیئرز کی آفر پرائس کا جواز	چونکہ ٹارگٹ کمپنی کے شیئرز ریگولیشنز کے مطابق "متعدد تجارت" کی کیٹگری میں شامل ہیں لہذا ... متعدد جدول قیمتوں میں سب سے زیادہ فی شیئر قیمت ہونی چاہئے۔ 1. ٹارگٹ کمپنی کے 168. 71 فیصد عام ووٹنگ شیئرز کی خریداری کیلئے ایس پی اے کے تحت ... مجموعی قیمت 1/- روپیہ (ایک روپیہ صرف) طے کی گئی جو بحساب 0.0000000319 روپے فی عام ووٹنگ شیئر بنتی ہے۔ 2. عوامی اعلان کی تاریخ سے قبل چھ ماہ کے دوران ٹارگٹ کمپنی کے ووٹنگ شیئرز کی خریداری کیلئے خریدار یا خریدار کے نمائندوں کی جانب سے سب سے زیادہ ادا کی جانے والی فی شیئر قیمت۔ قابل اطلاق نہیں کیونکہ کوئی شیئرز خریدے ہی نہیں گئے۔ 3. پبلک آفر کی تاریخ سے چھ ماہ قبل کے دوران (15 اگست 2017 ...) ... ٹارگٹ کمپنی کے شیئرز کی ویٹیڈ ایوریج قیمت 15.87 روپے فی شیئر 4. دلچسپی کے اعلان سے چار ہفتے قبل کے دوران اسٹاک ایکسچینج میں ٹارگٹ کمپنی کے شیئرز کی ویٹیڈ ایوریج قیمت 9.06 روپے فی شیئر 5. ... 7.34 روپے فی شیئر ... [illegible] ☆ متعدد جدول بالا میں سب سے زیادہ فی شیئر قیمت 15.87 روپے ہے جس پر پبلک آفر کے ذریعہ عوام سے شیئرز کی خریداری کی پیشکش کی جا رہی ہے۔

3.2 فنانشل ارینجمنٹس

اے	ایکٹ کی دفعہ 123 کی تعمیل میں کیے گئے سکیورٹی انتظامات کا بیان	خریدار نے ریگولیشنز کے ریگولیشن 15(a) کے مطابق ایسکرو اکاؤنٹ میں جو کہ منیجر ٹو دی آفر آپریٹ کر رہا ہے 110,500,000 (گیارہ کروڑ پانچ لاکھ پاکستانی روپے) بصورت کیش جمع کروائے ہیں۔ ایسکرو اکاؤنٹ بینک الفلاح لمیٹڈ، شاہراہ فیصل برانچ کراچی میں کھولا گیا ہے۔
بی	پبلک آفر کے تحت ذمہ داریوں کی انجام دہی کے لئے مناسب مالی وسائل کا بیان	خریدار نے آفر کے منیجر کے اطمینان کیلئے پبلک آفر کے تحت ذمہ داریوں کو پورا کرنے کیلئے بینک الفلاح لمیٹڈ شاہراہ فیصل برانچ کے ایک ایسکرو اکاؤنٹ میں 110,500,000 (گیارہ کروڑ پانچ لاکھ پاکستانی روپے) نقد جمع کرا کر موزوں مالی انتظام کیا ہے۔ لہذا اگر خریدار ایکٹ اور ریگولیشنز کے تحت ... پبلک آفر کے جواب میں ادائیگی سے قاصر رہے تو آفر کا منیجر بینک الفلاح لمیٹڈ سے ان شیئر ہولڈرز کو ادائیگی کیلئے جو اپنے شیئرز پبلک آفر کے جواب میں پیش کریں مطلوبہ رقم طلب کر سکتا ہے۔
سی	آفر منیجر کا بیان کہ آفر منیجر ایکٹ اور ریگولیشنز کے مطابق پبلک آفر پر عملدرآمد کیلئے خریدار کی اہلیت پر مطمئن ہے۔	اے کے ڈی سیکیورٹیز لمیٹڈ آفر کے منیجر کی حیثیت سے متعلقہ ایکٹ اور ریگولیشنز کے مطابق پبلک آفر پر عملدرآمد کیلئے خریدار کی اہلیت پر مطمئن ہے۔ مزید برآں اے کے ڈی سیکیورٹیز لمیٹڈ نے اس ضمن میں 15 اگست 2017 کو سرٹیفکیٹ بھی جاری کیا ہے۔

4. منظوری اور سیٹلمنٹ کا طریقہ کار:

اے	ٹارگٹ کمپنی کے شیئرز ہولڈرز کی جانب سے آفر کی منظوری کا تفصیلی طریقہ کار۔	1. تمام شیئرز ہولڈرز (ماسوائے اسپانسر سیلرز، ایس پی اے کے فریقین ...) جن کے نام اہلیت کے تعین کے لئے ... ٹارگٹ کمپنی کے اعلان کردہ کتب کی بندش کی تاریخ پر ممبران کے رجسٹر پر موجود ہوں گے کو آفر لیٹر ارسال کئے جائیں گے۔ 2. پبلک آفر کو قبول کرنے کے لئے شیئرز ہولڈرز کو قبولیت کا لیٹر (آفر لیٹر سے منسلک) مکمل اور دستخط شدہ مطلوبہ دستاویزات (حسب ذیل) کے ہمراہ آفر منیجر کو ان کے رجسٹرڈ پتہ یعنی 602 چھٹی منزل کاشف سینٹر بلاک 8، کلفٹن کراچی 14 اکتوبر 2017 کو شام پانچ بجے سے قبل ارسال کرنا ہوگا۔ قبولیت کے لیٹر کو مکمل پر کرنے اور دستخط کو یقینی بنائیں۔ 3. قبولیت کا لیٹر مع مطلوبہ معلومات ... مقررہ وقت میں فراہم کئے جانے پر آفر ... منیجر دستاویزات کی وصولی کی رسید جاری کرے گا۔ (ابتدائی رسید) 4. مکمل اور دستخط شدہ قبولیت کے لیٹر کے ہمراہ مطلوبہ دستاویزات آفر ... منیجر کو آخری تاریخ سے پہلے دیے جانے پر پبلک آفر کی قبولیت متصور ہوگی۔ 5. ایک مرتبہ مکمل قبولیت کا لیٹر داخل کرنے کے بعد پبلک آفر میں فروخت کنندہ شیئرز ہولڈر اسے منسوخ نہیں کر سکے گا۔ 6. پبلک آفر کی قبولیت کے لئے معیاد 8 اکتوبر 2017ء سے 14 اکتوبر 2017ء تک سات دن کیلئے دوران اوقات کار یعنی صبح نو بجے تا پانچ بجے شام ہوگی۔ آخری تاریخ پر اوقات کار کے بعد موصول ہونے والی قبولیت قابل غور نہیں ہوگی اور آفر کی مدت میں توسیع نہیں کی جائے گی۔ 7. قبولیت کے لیٹر کی کاپیاں اے کے ڈی سیکیورٹیز لمیٹڈ (پتہ اوپر دیا گیا ہے) کے دفتر اور اس کی ویب سائٹ www.akdsecurities.net پر دستیاب ہوں گی۔
بی	سی ڈی سی اکاؤنٹ کی تفصیلات جس میں اہل شیئرز ہولڈرز دوران معیاد قبولیت اپنے شیئرز قبولیت کے بعد جمع کرانے کے پابند ہوں گے۔	سی ڈی سی اکاؤنٹ ہولڈرز کو مندرجہ بالا طریقہ کار پر عمل کرنا ہوگا۔ مزید برآں سی ڈی سی اکاؤنٹ ہولڈرز کو ان شیئرز کو حسب ذیل آفر ... منیجر کے سی ڈی سی اکاؤنٹ میں منتقل کرنا ہوگا اور شیئرز کی منتقلی کے ضمن میں ٹرانسفر سلپ آفر منیجر کو فراہم کرنی ہوگی۔ سی ڈی سی اکاؤنٹ کی تفصیلات سی ڈی سی اکاؤنٹ کا نام: منیجر ٹو دی آفر ایسکارٹس انویسٹمنٹ بینک لمیٹڈ سی ڈی سی پارٹیسپنٹ آئی ڈی 10629- سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر 154800 انٹر کنکشن رجسٹریشن کوڈ UIN نمبر (0037589) برائے انٹرا اکاؤنٹ۔ (A021) برائے انٹرا اکاؤنٹ۔ (P015)
سی	اصل شیئرز	اصل شیئرز سرٹیفکیٹ کے حامل حصص یافتگان سے درخواست ہے کہ اصل شیئرز سرٹیفکیٹس تصدیق شدہ ٹرانسفر ڈیڈ کے ہمراہ فراہم کریں۔
ڈی	مطلوبہ دستاویزات	قبولیت کے لیٹر کے ہمراہ مندرجہ ذیل دستاویزات منسلک ہونی چاہئیں برائے انفرادی درخواست گزار O: سی این آئی سی کی تصدیق شدہ کاپی (تمام شیئرز ہولڈرز کیلئے) O: اصل شیئرز سرٹیفکیٹ (برائے فزیکل شیئرز ہولڈرز) O: تصدیق شدہ ٹرانسفر ڈیڈ (صرف فزیکل شیئرز ہولڈرز کیلئے) O: مکمل اور دستخط شدہ سپلٹ شیئرز سرٹیفکیٹ کا آتھرائزیشن لیٹر۔ (صرف فزیکل شیئرز ہولڈرز کیلئے) O: سی ڈی سی ٹرانسفر سلپ کاپی جو کہ سی ڈی سی انویسٹر اکاؤنٹ سروسز کے ساتھ جمع کرائی گئی ہو (صرف سی ڈی سی شیئرز ہولڈرز کیلئے) O: زائد شیئرز وصول کرنے کیلئے اختیاری لیٹر (اگر وصول کنندہ رجسٹرڈ شیئرز ہولڈر کے علاوہ ہو) (کسی فرد کو وصول کرنے کا اختیار دینے کی صورت میں) برائے کارپوریٹ درخواست گزار O: ایس ای سی پی کی تصدیق شدہ ... میمورنڈم اور آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن کی موجودہ کاپی O: ایس ای سی پی کی تصدیق کردہ سرٹیفکیٹ آف انکارپوریشن کی کاپی (اور پبلک کمپنیوں کیلئے کاروبار کے آغاز کا سرٹیفکیٹ) O: ایس ای سی پی کا تصدیق کردہ موجودہ (i) فارم 29 (ڈائریکٹرز کے کوائف ...) اور (ii) فارم اے۔ O: این ٹی این سرٹیفکیٹ کی کاپی۔ O: دستخط کنندگان کے سی این آئی سی کی تصدیق شدہ نقول۔ O: شیئرز کی فروخت اور زائد شیئرز کی واپسی کیلئے مجاز افراد کے ضمن میں بورڈ کی قرارداد کی تصدیق شدہ کاپی معہ ان افراد کے دستخط کا نمونہ۔ O: اصل شیئرز سرٹیفکیٹس (صرف فزیکل شیئرز ہولڈرز کیلئے) O: تکمیل و تصدیق شدہ ٹرانسفر ڈیڈ (صرف فزیکل شیئرز ہولڈرز کیلئے) O: سپلٹ شیئرز سرٹیفکیٹ کے اختیار کا لیٹر مکمل اور دستخط شدہ (برائے فزیکل شیئرز ہولڈرز) O: سی ڈی سی انویسٹر اکاؤنٹ سروسز میں ... داخل کردہ سی ڈی سی ٹرانسفر سلپ کی کاپی (برائے سی ڈی سی شیئرز ہولڈرز) شیئرز ہولڈرز کی جانب سے قبولیت کا لیٹر مطلوبہ دستاویزات کے بغیر یا نامکمل اور بیکار ہونے کی وجہ سے آفر ... منیجر مسترد کر سکے گا۔
ای	خریدار کی جانب سے منظوری / قبولیت	حسب بالا طریقہ سے پیش کئے گئے شیئرز ... خریدار بلا ... واجبات ... تمام متعلق ... وصولی (اوپن اینڈ) اور شیئرز کے تناسب سے بصورت دیگر اعلان کردہ ٹرانسفر ... ٹارگٹ کمپنی کے ممبران کو جاری کردہ ... شیئرز خریدے گا۔ شیئرز ہولڈرز کی جانب سے فروخت کیلئے خریدار کو پیش کردہ شیئرز (ماسوائے اسپانسر سیلرز) ... مطلوبہ تعداد سے زائد ہونے کی صورت میں خریدار آفر ... منیجر سے مشاورت کے ساتھ ایکٹ کی دفعہ 112(2) کے تحت مقرر کردہ تناسب سے پبلک آفر قبول کرے گا اور شیئرز ہولڈرز کے پیش کردہ زائد شیئرز متعلقہ شیئرز ہولڈرز کو واپس کر دیے جائیں گے ... (فزیکل شیئرز کی صورت میں ...) واپس کر دیے جائیں گے۔ خریدار کی طرف سے فروخت کنندگان کے شیئرز کی خریداری قبول کرنا اور آفر پرائس کی ادائیگی حسب ذیل سے مشروط ہوگی۔ O: سکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان ... پبلک آفر کی کسی شق پر کوئی اعتراض نہ ہو۔ O: شیئرز کیلئے ادائیگی فارن ایکسچینج ریگولیشن ایکٹ مجریہ 1947ء اور فارن ایکسچینج مینول آف اسٹیٹ بینک آف پاکستان کی کسی دفعہ کی خلاف ورزی نہ ہو۔ O: قبولیت کا مکمل اور دستخط شدہ لیٹر مع مطلوبہ دستاویزات آخری تاریخ سے قبل آفر منیجر کو پیش کر دیا جائے۔ O: پیش کردہ شیئرز ٹارگٹ کمپنی کے تصدیق کردہ ہوں۔ O: خریدار ایکٹ اور ریگولیشنز کی شقوں کے مطابق پبلک آفر واپس نہیں لے۔
ایف	آفر پرائس کی ادائیگی	عمل اور قبولیت کے لیٹر مع مطلوبہ دستاویزات کی وصولی پر آفر منیجر فنڈز کی فوری قبولیت مع شیئرز ہولڈرز کے نام بینک ڈرافٹ / پے آرڈر آخری تاریخ کے بعد دس (10) روز کے اندر ارسال کرے گا۔ خریدار کسی فروخت کنندہ شیئرز ہولڈر کو طے شدہ قیمت پر کوئی منافع مارک اپ یا سرچارج ادا نہیں کرے گا۔

5. خریدار کا بیان

اے	اطلاقی قانون	پبلک آفر سیکیورٹیز ایکٹ مجریہ 2015ء کے پارٹ IX اور لسٹڈ کمپنیز (سبسٹینشل ایکوزیشن آف ووٹنگ شیئرز اینڈ ٹیک اوور) ریگولیشنز مجریہ 2017ء کے تحت عمل میں لائی جائے گی۔ شیئرز ہولڈرز دستاویز ہذا کے مندرجات کو بطور قانونی ٹیکس یا مالیاتی مشورے کے تعبیر نہ کریں اور انہیں چاہیے کہ مندرجہ بالا امور کے ضمن میں اپنے مشیروں سے مشاورت کریں۔
بی	دستاویز میں درج معلومات کی ذمہ داری قبول کرنے کے لئے خریدار کا بیان (خریدار کمپنی ہونے کی صورت میں انتظامیہ کمپنی کے ڈائریکٹرز کا ہوگا)۔	بحریہ ٹاؤن (پرائیویٹ) لمیٹڈ کے ڈائریکٹرز 1۔ ملک ریاض حسین اور 2۔ احمد علی ریاض ملک دستاویز میں درج معلومات کی ذمہ داری لیتے ہیں۔
سی	خریدار کا بیان کہ بہ خریدار شامل متعلقہ افراد و گروہ بشمول افراد ہر ایکٹ اور ریگولیشنز کی پاسداری کے ذمہ دار ہوں گے۔	خریدار کے ساتھ کوئی متعلقہ افراد شامل نہیں ہیں اور خریدار خود ایکٹ اور ریگولیشنز کی پاسداری کی ذمہ داری قبول کرتا ہے۔
ڈی	خریدار کا بیان کہ پبلک آفر ٹارگٹ کمپنی کے تمام ووٹنگ شیئرز کے حامل شیئرز ہولڈرز کیلئے ہے۔ (ماسوائے خریدار کے متعلقہ افراد) جن کے نام کتاب کی بندش کے دن رجسٹر میں درج ہوں گے۔	خریدار تصدیق کرتا ہے کہ پبلک آفر کتاب کی بندش کے دن شیئرز ہولڈرز کے رجسٹر میں درج ٹارگٹ کمپنی کے تمام شیئرز ہولڈرز کیلئے ہے۔ (ماسوائے اسپانسر سیلرز جو ایس پی اے کے فریق ہیں)
ای	خریدار کا بیان کہ پبلک آفر کرنے کے لئے تمام قانونی منظوریاں حاصل کر لی گئی ہیں	خریدار تصدیق کرتا ہے کہ ایکٹ اور ریگولیشنز کے تحت پبلک آفر کی تمام قانونی منظوریاں حاصل کر لی گئی ہیں۔
ایف	ایکٹ اور ریگولیشنز کی متعلقہ شقوں کی پاسداری کے سلسلے میں کنفرمیشن	خریدار تصدیق کرتا ہے کہ ایکٹ اور ریگولیشنز کی تمام متعلقہ شقوں کی تکمیل کی گئی ہے۔
جی	اس حقیقت کے سلسلے میں بیان کہ خریدار کا کوئی ڈائریکٹر ٹارگٹ کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز میں شامل نہیں۔	خریدار کا کوئی بھی ڈائریکٹر ٹارگٹ کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز میں شامل نہیں۔
ایچ	خریدار کا بیان کہ پبلک آفر میں شامل کوئی ووٹنگ شیئرز کسی دیگر فرد کو منتقل ہو جائیں گے یا نہیں اور اگر یہ صورت ہوگی تو ان افراد کے نام ظاہر کئے جائیں گے۔	خریدار تصدیق کرتا ہے کہ کوئی بھی پبلک آفر میں خریدے جانے والے شیئرز کی منتقلی کا کوئی ارادہ نہیں ہے۔

6. ڈس کلیمر

یہ امر واضح ہونا چاہئے کہ پبلک آفر کی دستاویز پر کرنے سکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کو پیش کرنے سے یہ نہ سمجھا جائے کہ پیچ اور کمیشن سے منظور شدہ ہے۔ یہ دستاویزات ایک نظر ڈالنے کیلئے کمیشن کو پیش کی گئی تھی تا کہ اس میں شامل انکشافات عمومی طور پر موزوں ہیں اور قانون اور ریگولیشنز سے مطابقت رکھتے ہیں۔ اس کی ضرورت ایسکارٹس انویسٹمنٹ بینک لمیٹڈ کے شیئرز ہولڈرز کی سہولت کیلئے ہے کہ وہ مذکورہ آفر کے سلسلہ میں درست فیصلہ کر سکیں۔ کمیشن خریدار یا شیئرز / کنٹرول فروخت کرنے والی کمپنی کے مالی استحکام اور دستاویز میں درج انتظامیہ کی آراء کی درستگی کا ذمہ دار نہیں۔ یہ بھی واضح ہونا چاہئے کہ خریدار دستاویز میں شامل تمام معلومات انکشافات کی درستگی اور موزونیت کا بنیادی طور پر ذمہ دار ہے۔ آفر کے منیجر اے کے ڈی سیکیورٹیز لمیٹڈ سے توقع ہے کہ وہ اس امر کو یقینی بنائیں گے کہ خریدار نے اپنی ذمہ داریاں بہتر طور پر پوری کی ہیں اس مقصد کیلئے آفر کے منیجر نے 15 اگست 2017 کو سکیورٹیز ایکٹ 2015ء کے تحت ایک ڈیو ڈیلیجنس سرٹیفکیٹ کمیشن کو پیش کیا ہے۔

مورخہ 16 اگست 2017ء
منجانب خریدار بحریہ ٹاؤن (پرائیویٹ) لمیٹڈ
سید شبیر حسین شاہ
کمپنی سیکریٹری

PUBLIC ANNOUNCEMENT OF OFFER TO PURCHASE UP TO 6,357,437 (14.42%) ORDINARY SHARES OF ESCORTS INVESTMENT BANK LIMITED BY BAHRIA TOWN (PRIVATE) LIMITED UNDER SECURITIES ACT, 2015

THIS IS A PUBLIC OFFER BY BAHRIA TOWN (PRIVATE) LIMITED (the "**ACQUIRER**") TO ACQUIRE UP TO 6,357,437 ORDINARY SHARES OF ESCORTS INVESTMENT BANK LIMITED, A NON-BANKING FINANCE COMPANY (the "**TARGET COMPANY**") CONSTITUTING 14.42% OF THE ISSUED SHARE CAPITAL OF THE TARGET COMPANY AT AN OFFER PRICE OF RUPEES PKR 15.87 PER ORDINARY SHARE PURSUANT TO PART IX OF THE SECURITIES ACT, 2015 ("**ACT**") AND THE LISTED COMPANIES (SUBSTANTIAL ACQUISITION OF VOTING SHARES AND TAKEOVERS) REGULATIONS, 2017 ("**REGULATIONS**").

After duly obtaining Fit & Proper Test clearance from the Securities & Exchange Commission of Pakistan ("**SECP**"), conveyed through SECP letter No. SC /NBFC-DBL/34 /2017-262 dated 28-4-2017, Bahria Town (Private) Limited has entered into a Share Purchase Agreement dated May 21, 2017 (hereinafter, the "**SPA**") with Ms. Darakshan Bashir, Ms. Shazia Bashir, Ms. Maryam Bashir, Essem Power (Private) Limited, Mr. Mutahir Ahmed, Mr. Bairam Qureshi and Mr. Farrukh Ahmed Kamran Chaudhry (collectively, the "**Sponsor Sellers**") for the sale and purchase of 31,385,126 Ordinary Shares representing 71.168% of the total issued share capital of the Target Company, Escorts Investment Bank Limited, at an aggregate sale price of PKR 1/- (Rupee One only) calculated at the rate of PKR 0.0000000319/- per share. The Sponsor Sellers' shares are held in blocked CDC accounts and will be transferred to the Acquirer after further regulatory clearances from the regulators including the SECP under the applicable NBFC laws. In addition, pursuant to the Act and Regulations, the Acquirer is offering to acquire by way of Public Offer, Ordinary Shares having a par value of PKR 10/- each (the "**Shares**") in the Target Company from shareholders (other than the Sponsor Sellers) on the terms summarized herein below (the "**Public Offer**").

SUMMARY OF PUBLIC OFFER

Offer Price	PKR 15.87/- per ordinary share
Acceptance Period	Seven (7) days starting from October 8, 2017 to October 14, 2017 during business hours.
Offer letter	The offer letter, in accordance with this public announcement, will be sent to shareholders (other than the Sponsor Sellers who have already entered into SPA with the Acquirer) whose names appear on the share register of the Target Company on closure of share transfer register on October 2, 2017.
Number of voting shares.	Up to 6,357,437 Ordinary Shares representing 14.42% of the present total issued share capital of the Target Company.
Minimum number of shares acceptable to the Acquirer.	No minimum limit fixed.
Number of Shares already held by the Acquirer.	None.
Number of Shares being acquired pursuant to any agreement with shareholders.	31,385,126 Ordinary Shares representing 71.168% of the present total issued ordinary share capital of the Target Company pursuant to SPA with the Sponsor Sellers.
Manager to the Offer	**AKD Securities Limited 602, 6th Floor, Continental Trade Center Block 8, Clifton Karachi.**

PART A

Brief Description of the Acquisition:

Acquisition Through	Number of Shares	Percentage	Price per Share
Share Purchase Agreement	31,385,126	71.168%	0.0000000319/- per share
Public Offer	6,357,437	14.42%	PKR 15.87/- per share

PART B

1. THE ACQUIRER

1.1 If the Acquirer is a Company:

(a)	Name and registered address of the Acquirer.	**Bahria Town (Private) Limited** **Address:** Customer Support Centre, Bahria Complex, Phase 8, Bahria Town, Rawalpindi.
(b)	Date and jurisdiction of incorporation.	The Acquirer was incorporated on January 14, 1997 under the laws of Pakistan.
(c)	Authorised and issued share capital.	**Authorized Share Capital:** PKR 1,200,000,000 divided into 120,000,000 ordinary shares of PKR 10/- each. **Issued Share Capital:** PKR 220,000,000 divided into 22,000,000 ordinary shares of PKR 10/- each.
(d)	If there is more than one acquirer, their relationship	There is only one acquirer (i.e. BTPL).