



March 10, 2023

**The General Manager,
Pakistan Stock Exchange Ltd.,
Stock Exchange Building,
Stock Exchange Road,
Karachi.**

Subject: Notice of Extra Ordinary General Meeting of Universal Network Systems Limited

Dear Sir,

In compliance with clause 5.6.9 (b) of the PSX Rule Book, enclosed please find a copy of the Notice of the Extra Ordinary General Meeting of Universal Network Systems Limited to be held at Plot # 5, Bangalore Town, Near Awami Markaz, Shahrach-e-Faisal, Karachi Pakistan, and through video link facility at 02:30 p.m. on Monday, April 03, 2023 to be published in the following newspapers:

Newspaper	Date
Business Recorder	March 11, 2023
Daily Dunya – Urdu	March 11, 2023

You may please inform the TRE certificate Holders of the Exchange accordingly.

Yours sincerely,

Ahsan Iqbal
Company Secretary

Cc:
Executive Director/HOD
Surveillance, Supervision and Enforcement Department
Securities & Exchange Commission of Pakistan
NIC Building, 63 Jinnah Avenue, Blue Area
Islamabad.

Head Office:

Bungalow No. 5, Bangalore Town,
Shahrach-e-Faisal, Karachi.
+92-21-111-258339

Regional Office – Central

158-S, Quaid-e-Azam Industrial
Estate, Kot Lakhpat, Lahore.

Regional Office – North

Building # 2A, Airport Link
Road, Chaklala, Rawalpindi.

UNIVERSAL NETWORK SYSTEMS LIMITED
NOTICE OF EXTRA-ORDINARY GENERAL MEETING

Notice is hereby given that an Extra Ordinary General Meeting ("EOGM") of Universal Network Systems Limited ("Company") will be held on Monday, April 03, 2023 at 02:30 p.m. at the registered office of the Company situated at Plot # 5, Bangalore Town, Near Awami Markaz, Shahrah-e-Faisal, Karachi Pakistan, and through video link facility to transact the following business:

SPECIAL BUSINESS:

1. To consider and if deemed fit, approve by way of special resolutions, the acquisition of 110,000 ordinary shares, constituting 100% of the issued and paid up share capital, of Universal Freight Systems (Private) Limited ("UFS"), an associated company, pursuant to the provisions of Section 199 of the Companies Act, 2017, and in that connection to pass the following resolutions (with or without modification):

"RESOLVED THAT, in accordance with Section 199 of the Companies Act, 2017, the Company be and is hereby authorized to acquire 110,000 ordinary shares of Universal Freight Systems (Private) Limited ("UFS"), having face value of PKR 100/- (Pak Rupees One Hundred) each, constituting 100% of the issued and paid up share capital of UFS, from the shareholders of UFS, for a consideration of PKR 12,434,612/- (Pak Rupees Twelve Million Four Hundred Thirty Four Thousand Six Hundred Twelve Rupees only) i.e. at a price of PKR 113.04 per share, subject to adjustment, as stipulated in the Statement under Section 134(3) annexed to the EOGM Notice, subject to such terms and conditions as finalized by the authorized representative(s) of the Company.

FURTHER RESOLVED THAT Mr. Danish Elahi, the Non-Executive Director of the Company, and/or Mr. Asfandiyar Farrukh, the Independent Director of the Company, be and are hereby, jointly and severally, authorized and empowered to prepare, finalize, execute and file all necessary documents, and take all necessary steps and to do all such acts deeds and things for and on behalf of, and in the name of the Company, as may be necessary or required as they may think fit for or in connection with or incidental for the purposes of the above-mentioned resolution, as well as carry out any other act or step which may be ancillary and / or incidental to do the above and necessary to fully achieve the objects of the aforesaid resolution, including to delegate any powers."

ANY OTHER BUSINESS

2. To transact any other business with the permission of the Chairman.

Attached to this notice is the Statement of Material Facts covering the above mentioned Special Business, as required under Section 134(3) of the Companies Act, 2017 is annexed to the notice of EOGM sent to the shareholders.

By Order of the Board

Ahsan Iqbal
Company Secretary

Karachi, March 11, 2023

Notes:

1. The Share Transfer Book of the Company will remain closed from Tuesday, March 28, 2023 to Monday, April 03, 2023 (both days inclusive).

2. A member entitled to attend and vote at the meeting may appoint another person as his/her proxy to attend and vote on his/her behalf. In case of corporate entity, the Board of Directors Resolution/Power of Attorney with specimen signature of the representative shall be submitted along with Proxy Form of the Company. Proxies, in order to be affective proxies, must be received at the registered office of the Company 48 hours before the time of holding of the meeting.
3. Those members who have deposited their shares with the Central Depository Company of Pakistan Limited (CDC) are requested to bring their original CNIC, Account and Participation's Numbers. Such members will further have to follow the guidelines as laid down in the Securities and Exchange Commission of Pakistan's Circular No. I dated January 26, 2000.
4. The members should quote their folio number in all correspondence with the Company and at the time of attending the meeting.
5. Members are encouraged to attend the EOGM proceedings via video-conferencing facility, which shall be made available by the Company. All shareholders/members interested in attending the EOGM, through video-conferencing facility is required to send an email at ahsan.iqbal@blue-ex.com with his/her email address, name, folio number, CNIC number and number of shares held in his/her name with subject "Registration for UNSL's EOGM ". A video link to join the EOGM will be shared with members whose emails are received at least 48 hours before the time of EOGM. Shareholders can also provide their comments and questions for the agenda items of the EOGM at the above mentioned email address.
6. Members can exercise their right to demand a poll subject to meeting requirements of section 143 to Section 145 of the Act, and applicable clauses of the Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018.

STATEMENT OF MATERIAL FACTS UNDER SECTION 134(3) OF THE COMPANIES ACT, 2017 RELATING TO THE SPECIAL BUSINESS TO BE TRANSACTED AT THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

This statement is being furnished in terms of the requirement under Section 134 (3) of the Companies Act, 2017, setting out material facts concerning the Special Business to be transacted at the EOGM of Universal Network Systems Limited (the "Company").

Material Facts pertaining to Item 1: Special Business / Investment in Associated Company

The Company seeks approval from its Shareholders, through the passing of the Special Resolutions provided in item No. 1 of the notice, allowing an investment by the Company in its associated company i.e. Universal Freight Systems (Private) Limited ("UFS"), in compliance with Section 199 of the Companies Act, 2017. The investment shall be made through acquisition of 110,000 ordinary shares of UFS from the existing shareholders of UFS, constituting 100% of the issued and paid up share capital of UFS.

The Board of Directors of the Company have reviewed the offer and decided to place the matter before the shareholders to consider and approve acquisition through passing of special resolutions in terms of Section 199 of the Companies Act, 2017.

In terms of Regulation 3(3) of the Companies (Investment in Associated Companies or Associated Undertakings) Regulations, 2017, it is required that the directors of an investing company, while presenting the special resolutions for making investment in an associated company or associated undertaking, shall certify to the members of the investing company that they have carried out necessary due diligence for the proposed investment before recommending it for members' approval.

A duly certified recommendation of the due diligence report shall be made available for inspection of members in the general meeting along with latest audited financial statements of UFS.

In compliance with the relevant provisions of the Companies Act 2017, and the Companies (Investment in Associated Companies or Associated Undertakings) Regulations 2017, information about the proposed investment is as under:

Name of the associated company or associated undertaking	Universal Freight Systems (Private) Limited ("UFS")														
Basis of relationship	UFS is an associated company of the Company based on the following: (i) Mr. Imran Baxamoosa, the CEO of the Company, is also a director of UFS and holds approximately 27.27% of the issued and paid up share capital of UFS; and (ii) Mr. Ali Aamer Baxamoosa, the executive director of the Company, is also a director of UFS and holds approximately 27.27% of the issued and paid up share capital of UFS. Furthermore, for the purposes of disclosure, it may be noted that their father, Mr. Salim Rajab Ali Baxamoosa holds approximately 45.45% shares of UFS.														
Earnings per share for the last three years	2022 - PKR 89.20 per share 2021 - PKR 95.40 per share 2020 - PKR 70.59 per share														
Break-up value per share, based on latest audited financial statements	PKR 872.10/- per share based on latest audited financial statements for the year ended June 30, 2022. Having said that, at the time of closing of the transaction i.e. at the time of acquisition / transfer of the shares of UFS to the Company, the break-up value of the shares of UFS is expected to be PKR 113.04/- per share (including on account of provisioning carried out by UFS and changes since the last audited accounts). The Company will verify the break-up value of UFS prior to closing (i.e. transfer of shares) to determine if an adjustment in the purchase price is required and to protect the interests of the Company.														
Financial position of the associated company	As per audited financial statements of UFS as at June 30, 2022. <table border="1"> <thead> <tr> <th>Description</th><th>PKR (in thousand)</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Non-Current Assets</td><td>42,693</td></tr> <tr> <td>Current Assets</td><td>586,952</td></tr> <tr> <td>Equity</td><td>95,931</td></tr> <tr> <td>Current Liabilities</td><td>480,375</td></tr> <tr> <td>Profit before tax</td><td>19,642</td></tr> <tr> <td>Profit after tax</td><td>9,812</td></tr> </tbody> </table>	Description	PKR (in thousand)	Non-Current Assets	42,693	Current Assets	586,952	Equity	95,931	Current Liabilities	480,375	Profit before tax	19,642	Profit after tax	9,812
Description	PKR (in thousand)														
Non-Current Assets	42,693														
Current Assets	586,952														
Equity	95,931														
Current Liabilities	480,375														
Profit before tax	19,642														
Profit after tax	9,812														

In case of investment in a project of an associated company / undertaking that has not commenced operations, in addition to the information referred to above, the following further information is also required: a) a description of the project and its history since conceptualization; b) starting date and expected date of completion; c) time by which such project shall become commercially operational; d) expected return on total capital employed in the project; and e) funds invested or to be invested by the promoters distinguishing between cash and non-cash amounts;	Not Applicable
Maximum amount of investment to be made	The aggregate purchase price for acquisition of shares is PKR 12,434,612/- i.e. at a price of PKR 113.04/- per share, provided that the break-up value of the shares of UFS shall be approximately PKR 113.04/- per share ($\pm 10\%$ variation permitted) immediately prior to closing. In the event that the break-up value of the shares is beyond such threshold (i.e. the difference is greater than 10% of the said amount), the purchase price may be adjusted so that the same is approximately equal to the actual break-up value of the shares at the time of closing. The approval of the members of the Company, includes approval for such adjustment in accordance with the share purchase agreement, as deemed appropriate by the authorized representatives of the Company.
Purpose, benefits likely to accrue to the investing company and its members from such investment and period of investment;	Purpose: This will allow for business synergies and increase in revenue as UFS is among the oldest and one of the largest freight consolidators of the country. Period of investment: The investment is intended to be on a long term basis, as determined by the Board of Directors from time to time. Divestment (whether partial or fully) or dilution shall be at the discretion of the Board of Directors of the Company. Benefits: To earn dividend and enhance shareholders' value.
Sources of funds to be utilized for investment and where the investment is intended to be made using borrowed funds,- (I) justification for investment through borrowings; (II) detail of collateral, guarantees provided and assets pledged for obtaining such funds; and (III) cost benefit analysis;	The investment will be made from the Company's funds.

Salient features of the agreement(s), if any, with associated company or associated undertaking with regards to the proposed investment;	The Company has entered into a share purchase agreement (“SPA”) with the sellers for the acquisition of the shares of UFS. Apart from the consideration payable by the Company to the sellers, and the potential adjustment thereof, as detailed above, the acquisition shall be subject to the following: (i) the sellers shall be required to ensure that the Company recovers a certain portion of the receivables due and owing to it from its trade creditors as a condition precedent; (ii) release of encumbrances / charges existing over an immovable property of the Company located at 50-H, Block 6, P.E.C.H.S., Karachi that is at present encumbered in favour of the creditors of the UFS (including by way of providing alternate security), and thereafter transferring such property to Mr. Salim Rajab Ali Baxamoosa against partial settlement of a sponsor loan extended by Mr. Salim Rajab Ali Baxamoosa to UFS. The balance sponsor loan extended to UFS shall be paid by UFS to Mr. Salim subject to cash flow / availability of funds with UFS; (iii) release of encumbrances / charges existing over the Sellers’ Defence saving certificates (in the amount of approximately PKR 48.798 million), existing in favour of the secured creditors of UFS including by way of providing alternative security. These DSC’s are owned by some of the Sellers. The SPA contains standard conditions precedent, representations and warranties, covenants and undertakings that are peculiar to such transactions and an indemnification clause wherein the Sellers shall indemnify the Company and UFS.
Direct or indirect interest, of directors, sponsors, majority shareholders and their relatives, if any, in the associated company/undertaking or the transaction under consideration.	Mr. Imran Baxamoosa, being the CEO of the Company and Mr. Ali Aamer Baxamoosa, being an Executive Director of the Company are interested in the associated company – i.e. UFS and the transaction. The said persons and their family (and nominee) own the entire shareholding in the UFS, as follows: Mr. Salim Baxamoosa – 49,998 (45.45%) Mr. Imran Baxamoosa – 30,000 (27.27%) Mr. Ali Aamer Baxamoosa – 30,000 (27.27%) Other Shareholder – 2 (0.01%) Mr. Imran Baxamoosa is also a director of UFS. The said directors did not participate in the meeting of the Board of Directors when discussing and approving the proposed acquisition.
In case any investment in associated company or associated undertaking has already been made, the performance review of such investment including complete information/justification for any impairment or write offs; and	Not applicable

Any other important details necessary for the members to understand the transaction;	None.
Maximum price at which securities will be acquired;	The Company is effectively acquiring UFS @ PKR 113.04/- per share, subject to adjustment of the purchase price as detailed above based on the break-up value of the Company immediately prior to closing.
In case the purchase price is higher than market value in case of listed securities and fair value in case of unlisted securities, justification thereof	Not applicable
Maximum number of securities to be acquired	110,000 ordinary shares of UFS shall be acquired, constituting 100% of the issued and paid-up share capital of UFS.
Number of securities and percentage thereof held before and after the proposed investment	Currently, the Company does not hold any shares in UFS. Subsequent to the proposed acquisition, the Company will hold 100% shareholding in UFS.
Current and preceding twelve weeks' weighted average market price where investment is proposed to be made in listed securities;	Not applicable.
Fair value determined in terms of sub-regulation (1) of regulation 5 for investments in unlisted securities	PKR 113/- per share

Other than as disclosed above with respect to Mr. Imran Baxamoosa and Mr. Ali Aamer Baxamoosa, the other directors of the Company have no personal interest in the resolutions except in their capacity as shareholders of the Company to the extent of their respective shareholdings.

یونیورسل نیٹ ورک سسٹمز لمیٹڈ

غیر معمولی جنرل میٹنگ کا نوٹس

اطلاع دی جاتی ہے کہ یونیورسل نیٹ ورک سسٹمز لمیٹڈ ("کمپنی") کی ایکسٹرا آرڈینری جنرل میٹنگ ("EOGM") پیر، 03 اپریل 2023 کو دوپہر 02:30 بجے منعقد ہوگی۔ پلاٹ نمبر 5، بنگلور ٹاؤن، نزد عوامی مرکز، شاہراہ فیصل، کراچی پاکستان میں واقع کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر میں، اور ویڈیو لنک کی سہولت کے ذریعے درج ذیل کاروبار کو لین دین کرنے کے لیے: خصوصی کاروبار:

1. یونیورسل فریٹ سسٹمز (پرائیویٹ) لمیٹڈ ("UFS") کے جاری کردہ اور ادا شدہ حصص کیپٹل کا 100% تشکیل دینے والے 110,000 عام حصص کے حصول پر غور کرنے اور اگر مناسب سمجھا جائے تو خصوصی قراردادوں کے ذریعے منظور کرنا۔ متعلقہ کمپنی، کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 199 کی دفعات کے مطابق، اور اس سلسلے میں مندرجہ ذیل قراردادیں پاس کرنے کے لیے (ترمیم کے ساتھ یا بغیر):

"حل کیا کہ، کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 199 کے مطابق، کمپنی یونیورسل فریٹ سسٹمز (پرائیویٹ) لمیٹڈ ("UFS") کے 110,000 عام حصص حاصل کرنے کی مجاز ہے اور اس کی قیمت 100/- روپے ہے۔ (پاک روپے ایک سو) ہر ایک، UFS کے جاری کردہ اور ادا شدہ حصص کیپٹل کا 100% تشکیل دیتا ہے، UFS کے شیئر ہولڈرز سے PKR 12,434,612/- (پاک روپے بارہ ملین چار سو چونتیس ہزار چھ سو بارہ روپے) صرف یعنی PKR 113.04 فی حصص کی قیمت پر، ایڈجسٹمنٹ کے ساتھ مشروط، جیسا کہ EOGM نوٹس کے ساتھ منسلک سیکشن 134(3) کے تحت بیان میں بیان کیا گیا ہے، ایسی شرائط و ضوابط کے تابع جنہیں کمپنی کے مجاز نمائندوں نے حتمی شکل دی ہے۔

مزید یہ طے کیا گیا کہ کمپنی کے نان ایگزیکٹو ڈائریکٹر جناب دانش الہی اور/یا کمپنی کے آزاد ڈائریکٹر جناب اسفندیار فرخ، مشترکہ طور پر اور الگ الگ، تیاری، حتمی شکل دینے، عمل کرنے کے مجاز اور باختیار ہوں گے۔ اور تمام ضروری دستاویزات جمع کرائیں، اور تمام ضروری اقدامات کریں اور کمپنی کے لیے اور اس کے نام پر، جیسا کہ وہ مناسب سمجھیں یا اس کے لیے مناسب سمجھیں، اس طرح کے تمام اعمال اور کام کریں یا مذکورہ قرارداد کے مقاصد کے لیے واقعاتی، نیز کسی دوسرے عمل یا قدم کو انجام دینا جو مندرجہ بالا کرنے کے لیے ذیلی اور/یا واقعاتی ہو اور مذکورہ قرارداد کے مقاصد کو مکمل طور پر حاصل کرنے کے لیے ضروری ہو، بشمول کسی بھی اختیارات کو تفویض کرنا۔"

کوئی اور کاروبار

2. چیئرمین کی اجازت سے کوئی دوسرا کاروبار کرنا۔

اس نوٹس کے ساتھ منسلک ہے مادی حقائق کا بیان جس میں مذکورہ خصوصی کاروبار کا احاطہ کیا گیا ہے، جیسا کہ کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 134(3) کے تحت مطلوب ہے، شیئر ہولڈرز کو بھیجے گئے EOGM کے نوٹس سے منسلک ہے۔

بورڈ کے حکم سے

احسن اقبال
کمپنی سیکرٹری

کراچی، 11 مارچ، 2023

نوٹس:

1. کمپنی کی شیئر ٹرانسفر بک منگل 28 مارچ 2023 سے پیر 03 اپریل 2023 (دونوں دن سمیت) تک بند رہے گی۔

2. میٹنگ میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کا حقدار رکن دوسرے شخص کو اپنی طرف سے شرکت کرنے اور ووٹ دینے کے لیے اپنا پراکسی مقرر کر سکتا ہے۔ کارپوریٹ ادارے کے معاملے میں، بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/پاور آف اٹارنی نمائندے کے دستخط کے ساتھ کمپنی کے پراکسی فارم کے ساتھ جمع کرایا جائے گا۔ پراکسیز، متاثر کن پراکسی ہونے کے لیے، میٹنگ کے انعقاد کے وقت سے 48 گھنٹے پہلے کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں موصول ہونا ضروری ہے۔

3. جن ممبران نے اپنے حصص سینٹرل ڈیپازٹری کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ (CDC) میں جمع کرائے ہیں ان سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنے اصل CNIC، اکاؤنٹ اور شرکت کے نمبر لائیں۔ ایسے اراکین کو مزید ہدایات پر عمل کرنا ہوگا جیسا کہ سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے سرکلر نمبر I مورخہ 26 جنوری 2000 میں دیا گیا ہے۔

4. اراکین کو کمپنی کے ساتھ تمام خط و کتابت میں اور میٹنگ میں شرکت کے وقت اپنے فولیو نمبر کا حوالہ دینا چاہیے۔

5. اراکین کی حوصلہ افزائی کی جاتی ہے کہ وہ ویڈیو کانفرنسنگ کی سہولت کے ذریعے EOGM کی کارروائی میں شرکت کریں، جو کمپنی کی طرف سے دستیاب کرائی جائے گی۔ ویڈیو کانفرنسنگ کی سہولت کے ذریعے ای او جی ایم میں شرکت کرنے میں دلچسپی رکھنے والے تمام شیئر ہولڈرز/ممبران کو اپنے ای میل ایڈریس، نام، فولیو نمبر، سی این آئی سی نمبر اور حصص کی تعداد کے ساتھ ahsan.iqbal@blue-ex.com پر ای میل بھیجنے کی ضرورت ہے۔ اس کے نام پر "UNSL's EOGM" کے لیے رجسٹریشن کے موضوع کے ساتھ EOGM میں شامل ہونے کے لیے ایک ویڈیو لنک ان ممبروں کے ساتھ شیئر کیا جائے گا جن کی ای میلز EOGM کے وقت سے کم از کم 48 گھنٹے پہلے موصول ہوتی ہیں۔ شیئر ہولڈرز بھی اپنے تبصرے اور سوالات فراہم کر سکتے ہیں مذکورہ ای میل ایڈریس پر EOGM کے ایجنڈا انٹمز۔

6. ممبران ایکٹ کے سیکشن 143 سے سیکشن 145 کے تقاضوں اور کمپنیز (پوسٹل بیلٹ) ریگولیشنز، 2018 کے قابل اطلاق شقوں کے ساتھ مشروط رائے شماری کا مطالبہ کرنے کا اپنا حق استعمال کر سکتے ہیں۔

کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 134(3) کے تحت مادی حقائق کا بیان غیر معمولی جنرل میٹنگ میں لین دین کرنے والے خصوصی کاروبار سے متعلق

یہ بیان کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 134 (3) کے تحت ضرورت کے لحاظ سے پیش کیا جا رہا ہے، جس میں یونیورسل نیٹ ورک سسٹمز لمیٹڈ ("کمپنی") کے EOGM میں لین دین کیے جانے والے خصوصی کاروبار سے متعلق مادی حقائق بیان کیے جا رہے ہیں۔

کمپنی نوٹس کے آئٹم نمبر 1 میں فراہم کردہ خصوصی قراردادوں کی منظوری کے ذریعے اپنے شیئر ہولڈرز سے منظوری لیتی ہے، جس سے کمپنی کو اس کی متعلقہ کمپنی یعنی یونیورسل فریٹ سسٹمز (پرائیویٹ) لمیٹڈ ("UFS") میں سرمایہ کاری کی اجازت ملتی ہے۔ کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 199 کی تعمیل۔ سرمایہ کاری UFS کے موجودہ شیئر ہولڈرز سے UFS کے 110,000 عام حصص کے حصول کے ذریعے کی جائے گی، جو UFS کے جاری کردہ اور ادا شدہ حصص کیپٹل کا 100% بنتا ہے۔

کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز نے پیشکش کا جائزہ لیا ہے اور کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 199 کے مطابق خصوصی قراردادوں کے ذریعے حصول پر غور کرنے اور اسے منظور کرنے کے لیے اس معاملے کو شیئر ہولڈرز کے سامنے رکھنے کا فیصلہ کیا ہے۔

کمپنیز (ایسوسی ایٹڈ کمپنیوں یا ایسوسی ایٹڈ انٹرٹیکنگز میں سرمایہ کاری) ریگولیشنز، 2017 کے ضابطے 3(3) کے مطابق، یہ ضروری ہے کہ کسی سرمایہ کاری کرنے والی کمپنی کے ڈائریکٹرز، متعلقہ کمپنی یا اس سے منسلک انٹرٹیکنگ میں سرمایہ کاری کرنے کے لیے خصوصی قراردادیں پیش کرتے ہوئے، سرمایہ کاری کرنے والی کمپنی کے اراکین کو تصدیق کرے گا کہ انہوں نے مجوزہ سرمایہ کاری کے لیے اراکین کی منظوری کے لیے سفارش کرنے سے پہلے ضروری مستعدی سے کام لیا ہے۔

UFS کے تازہ ترین آڈٹ شدہ مالیاتی گوشواروں کے ساتھ عام اجلاس میں ممبران کے معائنے کے لیے مستند مستعدی رپورٹ کی ایک مستند سفارش دستیاب کرائی جائے گی۔

کمپنیز ایکٹ 2017، اور کمپنیز (ایسوسی ایٹڈ کمپنیوں یا ایسوسی ایٹڈ انٹرٹیکنگز میں سرمایہ کاری) ریگولیشنز 2017 کی متعلقہ دفعات کی تعمیل میں، مجوزہ سرمایہ کاری کے بارے میں معلومات درج ذیل ہیں:

متعلقہ کمپنی یا اس سے وابستہ انٹرٹیکنگ کا نام	یونیورسل فریٹ سسٹمز (پرائیویٹ) لمیٹڈ ("UFS")
تعلق کی بنیاد	UFS مندرجہ ذیل پر مبنی کمپنی سے منسلک کمپنی ہے:

(i) کمپنی کے سی ای او جناب عمران بکساموسہ، UFS کے ڈائریکٹر بھی ہیں اور UFS کے جاری کردہ اور ادا شدہ حصص کیپٹل کا تقریباً 27.27 فیصد رکھتے ہیں۔ اور (ii) کمپنی کے ایگزیکٹو ڈائریکٹر جناب علی عامر بکساموسہ بھی UFS کے ڈائریکٹر ہیں اور UFS کے جاری کردہ اور ادا شدہ حصص کیپٹل کا تقریباً 27.27 فیصد رکھتے ہیں۔ مزید برآں، انکشاف کے مقاصد کے لیے، یہ واضح رہے کہ ان کے والد جناب سلیم رجب علی بکساموسہ کے پاس UFS کے تقریباً 45.45% شیئرز ہیں۔															
2022 - PKR 89.20 فی شیئر 2021 - PKR 95.40 فی شیئر 2020 - PKR 70.59 فی شیئر	پچھلے تین سالوں کی فی شیئر آمدنی														
30 جون 2022 کو ختم ہونے والے سال کے تازہ ترین آڈٹ شدہ مالیاتی گوشواروں پر مبنی۔ UFS کے شیئرز کی بریک اپ ویلیو PKR 113.04/- فی شیئر ہونے کی توقع ہے (بشمول UFS کی طرف سے کی گئی پروویژننگ اور آخری آڈٹ شدہ اکاؤنٹس کے بعد تبدیلیاں)۔ کمپنی بند ہونے سے پہلے UFS کی بریک اپ ویلیو کی تصدیق کرے گی (یعنی حصص کی منتقلی) اس بات کا تعین کرنے کے لیے کہ آیا قیمت خرید میں ایڈجسٹمنٹ کی ضرورت ہے اور کمپنی کے مفادات کے تحفظ کے لیے۔	تازہ ترین آڈٹ شدہ مالیاتی گوشواروں کی بنیاد پر فی حصص کی بریک اپ ویلیو														
30 جون 2022 تک کے آڈٹ شدہ مالیاتی بیانات کے مطابق۔ <table border="1" data-bbox="224 1035 876 1276"> <thead> <tr> <th>Description</th><th>Rs. in thousand</th></tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Non-Current Assets</td><td>42,693</td></tr> <tr> <td>Current Assets</td><td>586,952</td></tr> <tr> <td>Equity</td><td>95,931</td></tr> <tr> <td>Current Liabilities</td><td>480,375</td></tr> <tr> <td>Profit before tax</td><td>19,642</td></tr> <tr> <td>Profit after tax</td><td>9,812</td></tr> </tbody> </table>	Description	Rs. in thousand	Non-Current Assets	42,693	Current Assets	586,952	Equity	95,931	Current Liabilities	480,375	Profit before tax	19,642	Profit after tax	9,812	متعلقہ کمپنی کی مالی پوزیشن
Description	Rs. in thousand														
Non-Current Assets	42,693														
Current Assets	586,952														
Equity	95,931														
Current Liabilities	480,375														
Profit before tax	19,642														
Profit after tax	9,812														
قابل اطلاق نہیں۔	کسی متعلقہ کمپنی کے پروجیکٹ میں سرمایہ کاری کی صورت میں / وہ کام جس نے کام شروع نہیں کیا ہے، اوپر دی گئی معلومات کے علاوہ، درج ذیل مزید معلومات بھی درکار ہیں: (a) منصوبے کی تفصیل اور تصور کے بعد سے اس کی تاریخ؛ (ب) شروع ہونے کی تاریخ اور تکمیل کی متوقع تاریخ؛ (ج) وہ وقت جس تک اس طرح کا منصوبہ تجارتی طور پر فعال ہو جائے گا۔ (d) منصوبے میں لگائے گئے کل سرمائے پر متوقع منافع؛ اور (e) نقد اور غیر نقد رقم کے درمیان فرق کرنے والے پروموترز کے ذریعہ لگائے گئے یا لگائے جانے والے فنڈز؛														
حصص کے حصول کے لیے خریداری کی مجموعی قیمت PKR 12,434,612/- ہے یعنی PKR 113.04/- فی شیئر کی قیمت پر،	زیادہ سے زیادہ سرمایہ کاری کی جائے گی۔														

بشرطیکہ UFS کے حصص کی بریک اپ ویلیو تقریباً 113.04 PKR/- فی شیئر ($\pm 10\%$) ہو (تغیر کی اجازت ہے) بند ہونے سے فوراً پہلے۔ اس صورت میں کہ حصص کی بریک اپ ویلیو اس حد سے زیادہ ہے (یعنی فرق مذکورہ رقم کے 10% سے زیادہ ہے)، خریداری کی قیمت کو ایڈجسٹ کیا جا سکتا ہے تاکہ وہی تقریباً اصل بریک اپ کے برابر ہو۔ بند ہونے کے وقت حصص کی قیمت۔ کمپنی کے ممبران کی منظوری میں حصص کی خریداری کے معاہدے کے مطابق اس طرح کی ایڈجسٹمنٹ کی منظوری شامل ہے، جیسا کہ کمپنی کے مجاز نمائندوں کے ذریعہ مناسب سمجھا جاتا ہے۔	
مقصد: یہ کاروباری ہم آہنگی اور آمدنی میں اضافے کی اجازت دے گا مقصد: یہ کاروباری ہم آہنگی اور آمدنی میں اضافے کی اجازت دے گا کیونکہ UFS ملک کے سب سے پرانے اور سب سے بڑے فریٹ کنسولیڈیٹرز میں سے ایک ہے۔ سرمایہ کاری کی مدت: سرمایہ کاری کا مقصد طویل مدتی بنیادوں پر ہونا ہے، جیسا کہ بورڈ آف ڈائریکٹرز وقتاً فوقتاً طے کرتے ہیں۔ تقسیم (چاہے جزوی ہو یا مکمل) یا کم کرنا کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز کی صوابدید پر ہوگا۔ فوائد: ڈیویڈنڈ حاصل کرنا اور حصص یافتگان کی قدر میں اضافہ کرنا۔	مقصد، سرمایہ کاری کرنے والی کمپنی اور اس کے اراکین کو اس طرح کی سرمایہ کاری اور سرمایہ کاری کی مدت سے حاصل ہونے والے فوائد؛
سرمایہ کاری کمپنی کے فنڈز سے کی جائے گی۔	سرمایہ کاری کے لیے استعمال کیے جانے والے فنڈز کے ذرائع اور جہاں ادھار لیے گئے فنڈز کا استعمال کرتے ہوئے سرمایہ کاری کا ارادہ ہے، (I) قرض کے ذریعے سرمایہ کاری کا جواز۔ (II) ایسے فنڈز کے حصول کے لیے ضمانت، فراہم کردہ ضمانتوں اور گروی رکھے گئے اثاثوں کی تفصیل؛ اور (III) لاگت کے فائدہ کا تجزیہ؛
کمپنی نے UFS کے حصص کے حصول کے لیے فروخت کنندگان کے ساتھ حصص کی خریداری کا معاہدہ ("SPA") کیا ہے۔ کمپنی کی طرف سے فروخت کنندگان کو قابل ادائیگی کے علاوہ، اور اس کی ممکنہ ایڈجسٹمنٹ کے علاوہ، جیسا کہ اوپر تفصیل سے بتایا گیا ہے، حصول درج ذیل کے ساتھ مشروط ہوگا: (i) فروخت کنندگان کو یہ یقینی بنانا ہوگا کہ کمپنی اپنے تجارتی قرض دہندگان سے واجب الادا اور واجب الادا رقم کا ایک مخصوص حصہ بطور شرط وصول کرے؛ (ii) 50-H، بلاک 6، P.E.C.H.S، کراچی میں واقع کمپنی کی ایک غیر منقولہ جائیداد پر موجود بوجھ / چارجز کی رہائی جو اس وقت UFS کے قرض دہندگان کے حق میں ہے (بشمول متبادل سیکیورٹی فراہم کرنے کے طریقے سے)، اور اس کے بعد جناب سلیم رجب علی بکساموسہ کی طرف سے یو ایف ایس کو دیے گئے کفیل قرض کی جزوی تصفیہ کے خلاف ایسی جائیداد کو مسٹر سلیم رجب علی بکساموسہ کو منتقل کرنا۔ UFS کو دیا گیا بیلنس اسپانسر لون UFS کی طرف سے مسٹر سلیم کو ادا کیا جائے گا جو UFS کے ساتھ کیش فلو / فنڈز کی دستیابی سے مشروط ہے۔	مجوزہ سرمایہ کاری کے حوالے سے متعلقہ کمپنی یا متعلقہ انٹرٹیکنگ کے ساتھ معاہدے (معاہدے) کی نمایاں خصوصیات، اگر کوئی ہو؛

(iii) سیلرز کے ڈیفنس سیونگ سرٹیفکیٹس (تقریباً 48,798 PKR ملین کی رقم میں) پر موجود بوجہ/چارجز کی رہائی، جو UFS کے محفوظ قرض دہندگان کے حق میں موجود ہے بشمول متبادل سیکیورٹی فراہم کرنے کے ذریعے۔ یہ DSC کچھ فروخت کنندگان کی ملکیت ہیں۔ SPA میں معیاری شرائط کی نظیر، نمائندگی اور وارنٹی، معاہدوں اور انٹرٹیکنگز شامل ہیں جو اس طرح کے لین دین کے لیے مخصوص ہیں اور ایک معاوضے کی شق جس میں بیچنے والے کمپنی اور UFS کو معاوضہ ادا کریں گے۔	
جناب عمران بکساموسہ، کمپنی کے سی ای او ہونے کے ناطے اور جناب علی عامر بکساموسہ، کمپنی کے ایگزیکٹو ڈائریکٹر ہونے کے ناطے متعلقہ کمپنی - یعنی UFS اور لین دین میں دلچسپی رکھتے ہیں۔ مذکورہ افراد اور ان کے اہل خانہ (اور نامزد کردہ) UFS میں پوری شیئر ہولڈنگ کے مالک ہیں، جیسا کہ: مسٹر سلیم بکساموسہ - 49,998 (45.45%) جناب عمران بکساموسہ - 30,000 (27.27%) جناب علی عامر بکساموسہ - 30,000 (27.27%) دوسرے شیئر ہولڈر - 2 (0.01%) جناب عمران بکساموسہ UFS کے ڈائریکٹر بھی ہیں۔ مذکورہ ڈائریکٹرز نے بورڈ آف ڈائریکٹرز کی میٹنگ میں شرکت نہیں کی جب مجوزہ حصول پر تبادلہ خیال اور منظوری دی گئی۔	متعلقہ کمپنی/انٹرٹیکنگ یا زیر غور لین دین میں براہ راست یا بالواسطہ دلچسپی، ڈائریکٹرز، اسپانسرز، اکثریتی شیئر ہولڈرز اور ان کے رشتہ داروں کا، اگر کوئی ہو،
قابل اطلاق نہیں۔	اگر متعلقہ کمپنی یا اس سے وابستہ انٹرٹیکنگ میں کوئی سرمایہ کاری پہلے ہی کی جا چکی ہے تو، اس طرح کی سرمایہ کاری کی کارکردگی کا جائزہ بشمول مکمل معلومات/کسی بھی خرابی کے لیے جواز یا رائٹ آف؛ اور
کوئی نہیں۔	لین دین کو سمجھنے کے لیے اراکین کے لیے ضروری کوئی دوسری اہم تفصیلات؛
کمپنی مؤثر طریقے سے 113.04 PKR @ UFS - فی شیئر حاصل کر رہی ہے، جو کہ بند ہونے سے فوراً پہلے کمپنی کی بریک اپ ویلیو کی بنیاد پر اوپر دی گئی قیمت خرید کی ایڈجسٹمنٹ سے مشروط ہے۔	زیادہ سے زیادہ قیمت جس پر سیکیورٹیز حاصل کی جائیں گی۔
قابل اطلاق نہیں۔	اگر قیمت خرید لسٹڈ سیکیورٹیز کی مارکیٹ ویلیو سے زیادہ ہے اور غیر لسٹڈ سیکیورٹیز کی صورت میں مناسب قیمت ہے تو اس کا جواز
UFS کے 110,000 عام حصص حاصل کیے جائیں گے، جو UFS کے جاری کردہ اور ادا شدہ حصص کیپٹل کا 100% بنتا ہے۔	حاصل کی جانے والی سیکیورٹیز کی زیادہ سے زیادہ تعداد
فی الحال، کمپنی کے پاس UFS میں کوئی حصص نہیں ہے۔ مجوزہ حصول کے بعد، کمپنی UFS میں 100% شیئر ہولڈنگ رکھے گی۔	مجوزہ سرمایہ کاری سے پہلے اور بعد میں موجود سیکیورٹیز کی تعداد اور ان کا فیصد

موجودہ اور پچھلے بارہ ہفتوں کی وزنی اوسط مارکیٹ کی قیمت جہاں درج سیکیورٹیز میں سرمایہ کاری کی تجویز ہے؛	قابل اطلاق نہیں۔
غیر فہرست شدہ سیکیورٹیز میں سرمایہ کاری کے لیے ضابطہ 5 کے ذیلی ضابطے (1) کے لحاظ سے مناسب قیمت کا تعین	113 روپے فی شیئر

جناب عمران بکساموسیٰ اور جناب علی عامر بکساموسیٰ کے حوالے سے اوپر ظاہر کیے جانے کے علاوہ، کمپنی کے دیگر ڈائریکٹرز کو قراردادوں میں کوئی ذاتی دلچسپی نہیں ہے سوائے اس کے کہ وہ اپنے متعلقہ شیئر ہولڈنگز کی حد تک کمپنی کے شیئر ہولڈرز کی حیثیت سے ہوں۔

PROXY FORM

The Company Secretary,
Universal Network Systems Limited
Plot # 5, Banglore Town,
Near Awami Markaz, Shahrah-e-Faisal,
Karachi.

I/We _____ of _____ being member(s) of **Universal Network Systems Limited** holding _____ Ordinary Shares as Folio /CDC Account No. _____ hereby appoint _____ of _____ or failing him/her _____ of _____ as my proxy to vote for me and on my/our behalf at the Extra Ordinary General Meeting (EOGM) of the company to be held at Plot No.5, Banglore Town, Near Awami Markaz, Shahrah-e-Faisal, Karachi and through video link facility on April 03, 2023 at 02:30 p.m. and at any adjournment thereof.

Signed this _____ day of _____ 2023

Witness 1

Signature _____

Name _____

CNIC No. or _____

Passport No. _____

Address _____

Witness 2

Signature _____

Name _____

CNIC No. or _____

Passport No. _____

Address _____

Signature

Signature should agree with specimen registered with the Company

Note:

Proxies in order to be effective, must be received by the Company not less than 48 hours before the meeting. A Proxy holder may not need to be a member of the Company.

CDC Shareholders and their proxies are each requested to attach an attested photocopy of their Computerized National Identity Card or Passport with this proxy form before submission to the Company.

پراکسی فارم

کمپنی سیکرٹری،
یونیورسل نیٹ ورک سسٹمز لمیٹڈ
پلاٹ نمبر 5، بنگلور ٹاؤن،
نزد عوامی مرکز، شاہراہ فیصل،
کراچی۔

یونیورسل نیٹ ورک سسٹمز لمیٹڈ کے _____ کا میں/ہم _____ کا رکن (ممبرز) ہیں
جس کے پاس فولیو/CDC اکاؤنٹ نمبر کے طور پر عام حصص ہیں /اس کا _____
میرے پراکسی کے طور پر مجھے اور میری/ہماری طرف سے کمپنی کی ایکسٹرا آرڈینری جنرل میٹنگ
(EOGM) میں جو پلاٹ نمبر 5، بنگلور ٹاؤن، نزد عوامی مرکز، شاہراہ میں منعقد ہوگا۔ فیصل، کراچی اور ویڈیو لنک کی سہولت
کے ذریعے 03 اپریل 2023 کو دوپہر 02:30 بجے۔ اور اس کے کسی بھی ملتوی ہونے پر۔

دستخط _____ مورخہ/تاریخ _____ / _____ 2023-

گواہان:

۱۔ دستخط: _____

نام: _____

پتہ: _____

کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ نمبر: _____

پاسپورٹ نمبر: _____

دستخط شیئر ہولڈر

دستخط کئی مہینے جانے والے دستخط سے مماثل رکھتے ہوں

۲۔ دستخط: _____

نام: _____

پتہ: _____

کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ نمبر: _____

پاسپورٹ نمبر: _____

نوٹ:

پراکسی مؤثر ہونے کے لیے، میٹنگ سے کم از کم 48 گھنٹے پہلے کمپنی کو موصول ہونی چاہیے۔ ایک پراکسی ہولڈر کو کمپنی کا
رکن بننے کی ضرورت نہیں ہو سکتی۔

CDC کے شیئر ہولڈرز اور ان کے پراکسیز سے ہر ایک سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ کمپنی کو جمع کرانے سے پہلے اس
پراکسی فارم کے ساتھ اپنے کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ یا پاسپورٹ کی ایک تصدیق شدہ فوٹو کاپی منسلک کریں۔