7 مختصر پراسپیکٹس پر دستخط کنندگان

SIGNATORIES TO THE ABRIDGED PROSPECTUS

MARK GERARD SKELTON
Chairman/Non-Executive Director

Syed Moonis Abdullah Alvi
Chief Executive Officer

MUBASHER H. SHEIKH
Non-Executive Director

Adeeb Ahmad
Non-Executive Director

SHAN A. ASHARY
Non-Executive Director

Muhammad Kamran Kamal
Non-Executive Director

Saad Amanullah Khan
Independent Director

DR. MUHAMMAD FAKHRE ALAM IRFAN
Non-Executive Director

Javed Kureishi
Non-Executive Director

IMDAD ULLAH BOSAL
Non-Executive Director

WITNESSES

MUHAMMAD AAMIR GHAZIANI
Chief Financial Officer
K-Electric Limited

DANYAAL JAMAL
Head of Treasury
K-Electric Limited

Certified by

RIZWAN PESNANI
Company Secretary
K-Electric Limited

Date: MAY 20TH, 2025

6.5 اجراء کے لیے قانونی کونسل

محسن طیب علی اینڈ کمپنی

پہلی منزل، ڈائم سینٹر، BC-4،

بلاک 9، کہکشاں، کلفٹن، کراچی، سندھ

ٹیلی فون: 111-682-529 (21-92)

ویب سائٹ: http://mtclaw.com.pk

6.6 اجراء کے لیے سرمایہ کاری کا ایجنٹ

حبیب بینک لمیٹڈ

HBL ٹاور، پلاٹ نمبر G-4، بلاک نمبر 7، کلفٹن،

کراچی، پاکستان

ٹیلی فون: 021-331 16504

ای میل: burhan.nasir@hbl.com

ویب سائٹ: www.hbl.com

6.7 اجراء کے لیے کنسلٹنٹ

حبیب بینک لمیٹڈ

HBL ٹاور، پلاٹ نمبر G-4، بلاک نمبر 7، کلفٹن،

کراچی، پاکستان

ٹیلی فون: 021-331 16504

ای میل: burhan.nasir@hbl.com

ویب سائٹ: www.hbl.com

6.8 کمپیوٹر کے ذریعے قرعہ اندازی کرنے والا اور شیئرز رجسٹرار

CDC ہاؤس، B-99، بلاک B، S.M.C.H.S.

مین شاہراہ فیصل، کراچی

ٹیلی فون: 0800 23275

ویب سائٹ: http://cdcsrl.com/

ای میل: info@cdcsrl.com

اگر کمپنی آٹھ (08) دن کے اندر رقم واپس کرنے میں ناکام ہوتی ہے تو کمپنی کے تمام ڈائریکٹران مشترکہ اور علیحدہ طور پر اس رقم کی واپسی کے ذمہ دار ہوں گے، جس پر آٹھویں دن کے بعد دو فیصد (2%) ماہانہ کے حساب سے سرچارج لاگو ہوگا، اور ساتھ ہی دفعہ 69(2) کے تحت لیول 3 کی سزا بھی لاگو ہوگی۔

سرچارج کے طریقہ کار کا ذکر صرف ریگولیٹری تقاضے کو پورا کرنے کے لیے کیا گیا ہے۔ تاہم، شریعہ نقطہ نظر سے چونکہ یہ سرچارج سود کی ایک قسم ہے، اس لیے درخواست دہندگان کو ہدایت دی جاتی ہے کہ اگر کوئی ایسی رقم وصول ہو تو اسے خیرات میں دے دی جائے۔

6 متفرق معلومات

6.1 رجسٹرڈ دفتر / کارپوریٹ دفتر

پتہ: کے ای ہاؤس، 39-B سن سیٹ بلیوارڈ، فیز II، ڈی ایچ اے، کراچی،
ٹیلی فون: 021-32637133، 211-537-111
فیکس: 021-99205165
ویب سائٹ: www.ke.com.pk

6.2 شریعہ بورڈ

HBL اسلامک بینکنگ کے شریعہ بورڈ کو کمپنی نے ایک خودمختار ''شرعی ایڈوائزر I'' کے طور پر مقرر کیا ہے، جو اجراء کی پوری مدت میں تعینات رہے گا۔ شریعہ ایڈوائزر I درج ذیل شرعی ماہرین پر مشتمل ہے:

1۔ ڈاکٹر محمد زبیر عثمانی
2۔ ڈاکٹر اعجاز احمد صمدانی
3۔ مفتی محمد یحییٰ عاصم

ASAS شریعہ ایڈوائزری سروسز کے پاس ایک خودمختار شریعہ ایڈوائزری سروسز کمپنی ہے یعنی "ASAS" کو کمپنی نے صرف اجراء کے مقصد کے لیے ''شرعی ایڈوائزر II'' کے طور پر مقرر کیا ہے، جو اجراء کی پوری مدت میں تعینات رہے گا۔ ASAS شریعہ ایڈوائزر II کی جانب سے درج ذیل شرعی ماہرین شامل ہیں:

1۔ مفتی سید زاہد سراج
2۔ مفتی وسیم اختر
3۔ مفتی محمد ندیم صدیقی

مفتی علی اصغر کو بھی کمپنی کی جانب سے شرعی ایڈوائزر III کے طور پر مقرر کیا گیا ہے جو اجراء کی پوری مدت میں تعینات رہے گا۔

6.3 اجراء کے لیے بینکرز

1۔ الائیڈ بینک لمیٹڈ
2۔ بینک الحبیب لمیٹڈ
3۔ بینک الفلاح لمیٹڈ
4۔ بینک اسلامی پاکستان لمیٹڈ
5۔ بینک آف پنجاب
6۔ دبئی اسلامک بینک پاکستان لمیٹڈ
7۔ فیصل بینک لمیٹڈ
8۔ حبیب بینک لمیٹڈ
9۔ حبیب میٹروپولیٹن بینک
10۔ ایم سی بی بینک لمیٹڈ
11۔ میزان بینک لمیٹڈ
12۔ یونائیٹڈ بینک لمیٹڈ

6.4 کمپنی کے آڈیٹرز

اے ایف فرگوسن اینڈ کمپنی
اسٹیٹ لائف بلڈنگ نمبر C-1،
آئی آئی چندریگر روڈ، کراچی
ٹیلی فون: 6-32426682 / 5-32426711
فیکس: 32415007/32427938 (21) 92+
ویب سائٹ: www.pwc.com

ڈس کلیمر
یہ واضح طور پر سمجھ لیا جائے کہ یہ منظوری دیتے ہوئے SECP ، اجرا کنندہ کی مالی حیثیت یا اس پراسپیکٹس میں بیان کردہ کسی بھی اسکیم یا کسی بھی بیان یا رائے کی درستگی کی کوئی ذمہ داری قبول نہیں کرتا۔

SECP نے اس اجراء کے معیار کا کوئی جائزہ نہیں لیا، اور اس پراسپیکٹس کے اجراء، تقسیم اور اشاعت کی منظوری کو اس معیار کے لیے کسی عہد یا ضمانت کے طور پر نہ سمجھا جائے۔ عوام / سرمایہ کاروں کو مشورہ دیا جاتا ہے کہ وہ اجراء کے معیار کے بارے میں اپنی آزاد جانچ اور تجزیہ کریں قبل اس کے کہ سبسکرائب کریں۔

5.2 پراسپیکٹس کی پاکستان اسٹاک ایکسچینج لمیٹڈ سے منظوری

درجہ بند، غیر ضمانتی اور فہرست شدہ سکوک کے اجراء کے لیے پراسپیکٹس کو پاکستان اسٹاک ایکسچینج لمیٹڈ ("PSX") کی جانب سے اس کے لسٹنگ آف ڈیٹ سیکیورٹیز ریگولیشنز کے تقاضوں کے مطابق ان کے خط نمبر PSX/GEN-1393 مورخہ 16 جولائی 2025 کے تحت منظور کیا گیا ہے۔

ڈس کلیمر
PSX نے اجراء کے معیار کا کوئی جائزہ نہیں لیا، اور اس کی منظوری کو اس معیار کے لیے کسی عہد یا ضمانت کے طور پر نہ سمجھا جائے۔ عوام / سرمایہ کاروں کو مشورہ دیا جاتا ہے کہ وہ اجراء کے معیار کے بارے میں اپنی آزاد تحقیق اور تجزیہ کریں قبل اس کے کہ سبسکرائب کریں۔

اس دستاویز کی اشاعت PSX کی جانب سے کسی دعوتِ خریداری کی نمائندگی نہیں کرتی۔

اس دستاویز میں موجود مواد کسی بھی شخص کو سکوک یا کسی بھی سیکیورٹیز یا مالیاتی آلات میں سرمایہ کاری کی دعوت نہیں دیتا، اور نہ ہی یہ PSX کی کسی بھی معاہدہ یا وابستگی کی بنیاد بن سکتا ہے۔

اس پراسپیکٹس میں دی گئی معلومات کو PSX کی طرف سے کسی خاص معاملے پر مشورہ نہ سمجھا جائے اور نہ ہی کسی مخصوص مشورے کے متبادل کے طور پر لیا جائے۔

PSX اس دستاویز پر انحصار کرتے ہوئے کسی بھی وجہ سے ہونے والے کسی بھی نقصان کی کوئی ذمہ داری قبول نہیں کرتا، خواہ وہ غلطی، کمی یا کوتاہی کی وجہ سے ہو یا کسی بھی فیصلے یا عمل کے نتیجے میں ہو۔

PSX نہ تو اس دستاویز کے مندرجات کی درستگی کی ذمہ داری لیتا ہے اور نہ ہی اجرا کنندہ کی اپنی ذمہ داریاں پوری کرنے کی صلاحیت کی کوئی ضمانت دیتا ہے۔

سرمایہ کاروں کو مشورہ دیا جاتا ہے کہ وہ کسی مستند پیشہ ور سے مناسب رہنمائی ضرور حاصل کریں۔

5.3 پراسپیکٹس اور دیگر دستاویزات کی کمپنیز رجسٹرار کے ساتھ فائلنگ

کمپنی نے کمپنیز ایکٹ کی دفعہ 57(1) کے تحت اس پراسپیکٹس کی ایک نقل، جو کمپنی کے تمام ڈائریکٹران کے دستخط شدہ ہے، ماہرین کی رپورٹس اور اس پراسپیکٹس میں مذکور معاہدات کے ساتھ، کمپنیز رجسٹرار کراچی کو جمع کرا دی ہے۔

5.4 اسٹاک ایکسچینج پر فہرست میں شمولیت

اجرا کنندہ نے PSX کو سکوک سرٹیفکیٹس کی فہرست میں شمولیت کے لیے درخواست جمع کروا دی ہے۔ اگر کسی وجہ سے یہ درخواست یا PSX کی منظوری سبسکرپشن کی مدت کے اختتام کے بعد اکیس (21) دنوں کے اندر اندر باضابطہ فہرست میں شمولیت کے لیے قبول نہیں کی جاتی، یا اگر PSX اس مدت میں کسی توسیع کی اطلاع دے کر زیادہ سے زیادہ بیالیس (42) دن کی مدت میں منظوری نہ دے، تو اجرا کنندہ فوری طور پر ایک نوٹس اخبارات میں شائع کرے گا اور درخواست دہندگان کو ان کی سبسکرپشن رقم، کمپنیز ایکٹ، 2017 کی دفعہ 69 کے تحت، کسی بھی سرچارج کے بغیر واپس کر دے گا۔

اجازت دیے جانے کے بعد، CDS پارٹیسپنٹس اپنے سب اکاؤنٹ ہولڈرز کی جانب سے IPO میں الیکٹرانک سبسکرپشن کریں گے اور CES پر موجود تمام چینلز کے ذریعے اس کی ادائیگی کریں گے، بشرطیکہ وہ سب اکاؤنٹ ہولڈرز سے سبسکرپشن رقم وصول کر چکے ہوں۔ اس سہولت کو فعال کرنے کے لیے CDS پارٹیسپنٹ، CDC سے درخواست کر کے اپنا CES ID پورٹل پر فعال کروا سکتا ہے۔

CES سے متعلق سوالات کے لیے سرمایہ کار درج ذیل سے رابطہ کر سکتے ہیں :

فون نمبر: 0800-23275 (CDCPL)

ای میل : info@cdcpak.com

4. اجراء کا بنیادی مقصد اور حاصل شدہ رقوم کا استعمال

سکوک کی رقم کے استعمال کا بنیادی مقصد کمپنی کی معمول کے اخراجات کی ضروریات کو پورا کرنا ہے جو بنیادی طور پر اخراجات اور مطلوبہ آمدنی کے درمیان وقت کے فرق کی وجہ سے پیدا ہوتی ہیں۔ ورکنگ کیپیٹل کی ضروریات میں فیول کی ادائیگی اور بجلی کی خریداری شامل ہے جو اس فنانشل انسٹرومنٹ سے حاصل ہونے والی رقم سے جزوی طور پر فراہم کی جائے گی۔

سکوک ایشو کے ذریعے پیش کردہ ورکنگ کیپیٹل کی ضروریات کا تفصیلی بریک ڈاؤن ذیل میں فراہم کیا گیا ہے:

Utilization of Proceeds				
	Nature	**Supplier**	**Sukuk Allocation**	**Average monthly billing**
	Pre-IPO Proceeds			
1.	Power Purchases	Sindh Nooriabad Power Company (Pvt.) Limited & FFBL Power Company Limited	PKR 1,000 Mn	c. PKR 1,500 Mn*
	IPO Proceeds			
	Fuel payments	Pakistan LNG Limited	PKR 2,000 Mn	c. PKR 10,000 Mn**
	Total		**PKR 3,000 Mn**	

** c. 150 MW of electricity is being procured on a monthly basis from SNPC and FFBL.*

*** c. 80-90 mmcfd of RLNG is being procured on a monthly basis from PLL.*

کمپنی تقریباً PKR 130 Bn کی کافی متبادل ورکنگ کیپیٹل کی سہولیات کو برقرار رکھتی ہے۔ سکوک کی آمدنی PKR 3,000 Mn دستیاب کل ورکنگ کیپیٹل کا صرف 2.2 فیصد ہے، جو کہ مجموعی لیکویڈیٹی ضروریات کے لیے فنڈنگ کے ذرائع کی دستیابی کو یقینی بناتی ہے۔

اگر KE پبلک سبسکرپشن کے لیے مقررہ وقت کے دوران IPO کے ذریعے PKR 2,000 Mn اکٹھا کرنے میں ناکام ہوجاتا ہے، تو سکوک ایشو کو کامیاب تصور کیا جائے گا اگر IPO کے ذریعے کم سے کم رقم PKR1,000 Mn ہوگی۔ اس طرح سکوک کے ایشو کو IPO کے اٹھائے گئے حصے کے علاوہ PKR1,000Mn کے پری IPO حصے پر بند سمجھا جائے گا جو کمپنی نے پہلے ہی اٹھایا ہوا ہے۔ سکوک ایشو اور آئی پی او کو اس بنیاد پر کامیاب تصور کیا جائے گا کہ چونکہ آمدنی معمول کے ورکنگ کیپیٹل کی ضروریات کو پورا کرنے کے لیے استعمال کی جاتی ہے، اس لیے کمپنی کے پاس بینکوں سے متبادل ورکنگ کیپیٹل لائنز دستیاب ہیں تا کہ آئی پی او کے حصے کی رکنیت میں کمی سے پیدا ہونے والے فرق کو پورا کیا جا سکے۔

5 منظوریات اور اسٹاک ایکسچینج پر فہرست میں شامل ہونا

5.1 سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی منظوری

سیکیورٹیز ایکٹ، 2015 ("ایکٹ") کی دفعہ 87 (2) کو دفعہ 88 (1) کے ساتھ ملا کر پڑھنے پر اس پراسپیکٹس کے اجراء، تقسیم اور اشاعت کے لیے سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان ("SECP" یا "کمیشن") کی مطلوبہ منظوری ان کے خط نمبر SMD/PO/SA.88/04/2024/311 مورخہ 25 جولائی، 2025 کے تحت حاصل کی گئی ہے۔

نوٹ: وہ سرمایہ کار جن کا کے-الیکٹرک اکاؤنٹ نمبر تصدیق نہیں ہو سکا یا غلط ہے، انہیں غیر کے-الیکٹرک صارف تصور کیا جائے گا اور ان کی الاٹمنٹ اسی حساب سے کی جائے گی۔

مزید تفصیلات پراسپیکٹس کے سیکشن 14.11 میں دستیاب ہیں۔

3 ای-آئی پی او سسٹم

3.1 PSX ای-آئی پی او سسٹم (PES)

سرمایہ کاروں کی سہولت کے لیے پاکستان اسٹاک ایکسچینج نے ایک ای-آئی پی او سسٹم ("PES") تیار کیا ہے جس کے ذریعے عوام کو پیش کردہ سیکیورٹیز کے لیے PES الیکٹرانک درخواستیں جمع کروائی جا سکتی ہیں۔ PES کو درج ذیل ویب لنک کے ذریعے حاصل کیا جا سکتا ہے: https://eipo.psx.com.pk

سرمایہ کار خود کو کسی بھی وقت 7/24 آن لائن رجسٹر کر سکتے ہیں۔ سرمایہ کار کی جانب سے رجسٹریشن درج ذیل افراد بھی کر سکتے ہیں:

1. وہ TREC ہولڈر جس کے ساتھ سرمایہ کار کا سب اکاؤنٹ ہو؛ یا
2. وہ بینک جس میں سرمایہ کار کا اکاؤنٹ ہو۔

عوامی سبسکرپشن کی مدت کے دوران، سرمایہ کار خود ای-آئی پی او کی درخواست جمع کر سکتے ہیں، جو 3 ستمبر 2025 کی نصف شب کو بند ہوگی۔ سرمایہ کار کی جانب سے ای-آئی پی او کی درخواست درج ذیل افراد بھی جمع کر سکتے ہیں:

1. وہ TREC ہولڈر جس کے ساتھ سرمایہ کار کا سب اکاؤنٹ ہو؛ یا
2. وہ بینک جس میں سرمایہ کار کا اکاؤنٹ ہو۔

سبسکرپشن کی رقم 1LINK کے ذریعے سرمایہ کار خود ادا کر سکتے ہیں۔ سرمایہ کار کی جانب سے سبسکرپشن رقم کی ادائیگی درج ذیل افراد بھی کر سکتے ہیں:

1. وہ TREC ہولڈر جس کے ساتھ سرمایہ کار کا سب اکاؤنٹ ہو؛ یا
2. وہ بینک جس میں سرمایہ کار کا اکاؤنٹ ہو۔

PES سے متعلق سوالات کے لیے سرمایہ کار درج ذیل سے رابطہ کر سکتے ہیں:

مسٹر فاروق شہزاد

فون نمبر: 122-001-111 یا 10-35274401 (021)

ای میل: itss@psx.com.pk

تربیتی ویڈیو کے لیے ویب لنک: https://eipo.psx.com.pk/EIPO/home/index

3.2 سنٹرلائزڈ ای-آئی پی او سسٹم (CES)

CES کو درج ذیل ویب لنک کے ذریعے حاصل کیا جا سکتا ہے: https://csp.cdcaccess.com.pk

سبسکرپشن رقم کی ادائیگی 1 LINK کے ممبر بینکوں کے ذریعے کی جا سکتی ہے جو CES کے لیے دستیاب ہیں۔

CES کے ذریعے درخواست دینے کے لیے سرمایہ کار کو CES کے ساتھ رجسٹر ہونا ضروری ہے۔ رجسٹریشن کا عمل خودکار ہے اور CES رجسٹریشن فارم پُر کر کے سال بھر، ہفتے کے ساتوں دن، 24 گھنٹے مکمل کیا جا سکتا ہے۔

مندرجہ بالا کے علاوہ، سرمایہ کار / سب اکاؤنٹ ہولڈرز اپنے متعلقہ TREC ہولڈرز (جو CDS میں پارٹیسپنٹس ہوں) سے درخواست کر سکتے ہیں کہ وہ مخصوص کمپنی کی سیکیورٹیز میں سرمایہ کاری کے لیے ان کی جانب سے الیکٹرانک سبسکرپشن کریں۔ اس مقصد کے لیے وہ اپنے متعلقہ پارٹیسپنٹس کو CES میں شامل ہونے کی اجازت دیں گے۔

انسٹرومنٹ ریٹنگ	PACRA کی طرف سے طویل مدتی AA اور قلیل مدتی +A1
جاری کنندہ کا رجسٹرڈ آفس	کے ای ہاؤس، 39-B، سن سیٹ بلیوارڈ، فیز-II، ڈیفنس ہاؤسنگ اتھارٹی، کراچی
خصوصی مینڈیٹڈ لیڈ ایڈوائزر اور ارینجر	حبیب بینک لمیٹڈ ("HBL")
ایشو کے مشیر	HBL
شریعہ اسٹرکچرنگ بینک	حبیب بینک لمیٹڈ - اسلامی بینکنگ
	شریعہ ایڈوائزر I: HBL اسلامک بینکنگ شریعہ بورڈ: مفتی محمد یحییٰ عاصم ڈاکٹر اعجاز احمد صمدانی ڈاکٹر زبیر عثمانی ایشو کے شریعہ ایڈوائزر II ASAS شریعہ ایڈوائزری سروسز مفتی سید زاہد سراج مفتی وسیم اختر مفتی محمد ندیم صدیقی شریعہ ایڈوائزر III مفتی علی اصغر
ٹرانزیکشن لیگل کونسل	محسن طیب علی اینڈ کمپنی
انویسٹمنٹ ایجنٹ	حبیب بینک لمیٹڈ
اس اجراء کا مارکیٹ میکر	ضرورت نہیں
منتقلی کی صلاحیت	سکوک کو سی ڈی سی میں شامل کیا جائے گا۔ منتقلی سنٹرل ڈپازٹری ایکٹ 1997 اور سی ڈی سی ریگولیشنز کے مطابق کی جائے گی۔
گورننگ قانون	سکوک اسلامی جمہوریہ پاکستان کے قوانین اور پاکستان کی عدالتوں کے نان ایکسکلوزر دائرہ اختیار کے تابع ہوگا۔

2.2 سبسکرپشن کی مدت کا آغاز اور اختتام

کے-الیکٹرک سکوک اجراء کے لیے عوامی سبسکرپشن کی مدت 4 اگست 2025 سے شروع ہو کر 3 ستمبر 2025 کو ختم ہو گی۔ سکوک اجراء کی عوامی سبسکرپشن کی مدت کو دو حصوں میں تقسیم کیا گیا ہے:

صرف انفرادی سرمایہ کاروں کے لیے سبسکرپشن کی مدت

4 اگست 2025 سے 17 اگست 2025 تک (دونوں دن شامل) بینکنگ اوقات میں، ان سرمایہ کاروں کے لیے جو "بینکرز ٹو دی ایشو" کے ساتھ فزیکل درخواستیں جمع کروا رہے ہیں، اور 24 گھنٹے ان سرمایہ کاروں کے لیے جو ای-آئی پی او خدمات استعمال کر رہے ہیں؛

انفرادی، ادارہ جاتی اور دیگر سرمایہ کاروں/شرکاء کے لیے سبسکرپشن کی مدت

18 اگست 2025 سے 3 ستمبر 2025 تک (دونوں دن شامل) بینکنگ اوقات میں، ان سرمایہ کاروں کے لیے جو فزیکل درخواستیں "بینکرز ٹو دی ایشو" کے ساتھ جمع کروا رہے ہیں، اور 24 گھنٹے ان سرمایہ کاروں کے لیے جو ای-آئی پی او خدمات استعمال کر رہے ہیں۔

2.3 الاٹمنٹ کی بنیاد

الاٹمنٹ درج ذیل "ترجیحی تقسیم" کی بنیاد پر کی جائے گی:

	آئی پی او – ترجیحی تقسیم	
1	انفرادی سرمایہ کاروں کے لیے بلاک آؤٹ پیریڈ:	کے-الیکٹرک کے صارفین
2		غیر کے-الیکٹرک صارفین
3 (a)		کے-الیکٹرک کے صارفین (انفرادی)
3 (b)		کے-الیکٹرک کے صارفین (غیر انفرادی)
4		غیر کے-الیکٹرک صارفین

<table>
<tr>
<td>منافع کی شرح</td>
<td>3-ماہ KIBOR پلس 20 فیصد bps،شرعی اصولوں کی تعمیل کے لیے 2% کی سطح اور 25% کی زیادہ سے زیادہ حد کے ساتھ مشروط ہے۔</td>
</tr>
<tr>
<td>منافع کی ادائیگی کا طریقہ</td>
<td>
منافع متعلقہ سرمایہ کار کے ذریعہ منتخب کردہ مندرجہ ذیل دو طریقوں میں سے کسی ایک میں جاری کنندہ کے ذریعہ ادا کیا جائے گا:
1۔طریقہ 1: CDC کے منافع رجسٹر کے مطابق بینک اکاؤنٹ میں رقم کی ادائیگی، یعنی روایتی طریقہ۔
2۔طریقہ 2: کے الیکٹرک کی طرف سے جاری کردہ بجلی کے بلوں میں سبسکرپشن کے وقت سرمایہ کار کے فراہم کردہ KE اکاؤنٹ نمبر سے ایڈجسٹمنٹ ہوگی۔
نوٹ:
طریقہ 2 کسی ایسے سرمایہ کار کو دستیاب نہیں ہوگا جو بعد میں سکوک خریدتا ہے۔ جو لوگ بعد میں خریداری کرتے ہیں ان کے پاس منافع کی ادائیگی کا صرف موڈ 1 ہوگا۔
طریقہ 2 اہلیت:
صرف کے ای کے وہ صارفین جو درج ذیل زمروں میں آتے ہیں طریقہ 2 کے اہل ہوں گے:
<table>
<tr><th>صارفین کے زمرے</th><th>ٹیرف</th></tr>
<tr><td>عام سپلائی ٹیرف-رہائشی</td><td>A1-R</td></tr>
<tr><td>عام سپلائی ٹیرف-کمرشل</td><td>A2-C</td></tr>
</table>
عارضی منافع کا حساب جاری ہونے کی تاریخ سے ماہانہ بنیادوں پر کیا جائے گا۔
مانیٹری ادائیگی کا انتخاب کرنے والے سرمایہ کاروں کے لیے، منافع مقررہ تاریخ پر اکاؤنٹس میں جمع کر دیا جائے گا۔
موڈ 2 کا طریقہ کار مندرجہ ذیل ہوگا:
بجلی کے بل کی ایڈجسٹمنٹ کے آپشن کے لیے، سکوک جاری کنندہ متعلقہ مہینے میں آنے والے بل کو منافع (بعد ٹیکس) کی رقم سے نکالے گا۔
وضاحت کے لیے:
کے الیکٹرک کے بل ہر متعلقہ کیلنڈر مہینے کی 6 تاریخ سے آخری تاریخ کے درمیان تیار ہوتے ہیں۔
ایشو کی تاریخ کیلنڈر مہینے کی 3 تا 5 تاریخ کے درمیان طے کی جائے گی۔
منافع کی واجب الادا تاریخیں ہر کیلنڈر مہینے کی 3 تا 5 تاریخ کے درمیان مقرر کی جائیں گی۔
اس لیے بل ایڈجسٹمنٹ کے آپشن کے لیے صارف کو منافع کی مقررہ تاریخ کے فوراً بعد آنے والے بل میں منافع کی ایڈجسٹمنٹ ملے گی۔ منافع کی مقررہ تاریخ اور بل جاری کرنے کی تاریخ کے درمیان کم سے کم مدت 1 دن ہے، جبکہ زیادہ سے زیادہ مدت 28 دن ہو سکتی ہے۔ اگر ایڈجسٹ کیا جا رہا منافع بل کی رقم سے زیادہ ہے تو باقی منافع سرمایہ کار کے بینک اکاؤنٹ میں جمع کر دیا جائے گا اگر سرمایہ کار اضافی رقم کی ای میل کے ذریعے منتقلی کے لیے درخواست (بل جاری کرنے کی تاریخ کے چار دن کے اندر) پیدا کرتا ہے۔ بصورت دیگر اضافی منافع اگلے مہینے کے بل میں جمع کر دیا جائے گا۔ اضافی منافع پر کوئی اضافی واپسی نہیں ہوگی چاہے اسے سرمایہ کار کی درخواست کے مطابق ادا کیا گیا ہو یا اگلے مہینے کے بل میں ایڈجسٹ کیا جائے۔
درخواست فارم پر دستخط کرنے والا ہر سکوک انویسٹر اس بات سے اتفاق کرتا ہے کہ سکوک انویسٹر کی طرف سے فراہم کردہ KE صارف اکاؤنٹ نمبر کو سکوک انویسٹرز کے لیے منافع ایڈجسٹمنٹ کا حق سمجھا جائے گا۔
</td>
</tr>
<tr>
<td>منافع کی ادائیگی کی فریکوئنسی</td>
<td>عارضی منافع بینک ٹرانسفر کے ذریعے ادا کیا جائے گا یا بجلی کے بل میں ماہانہ ایڈجسٹ کیا جائے گا۔ پہلی منافع کی ادائیگی واجب الادا ہو جائے گی اور جاری ہونے کی تاریخ سے پہلے (1st) مہینے کے آخر میں، اور اس کے بعد ہر مہینے کے بعد ادائیگی ہو جائے گی۔</td>
</tr>
<tr>
<td>لسٹنگ</td>
<td>پاکستان اسٹاک ایکسچینج لمیٹڈ</td>
</tr>
<tr>
<td>ادارے کی ریٹنگ</td>
<td>طویل مدتی درجہ بندی: AA(Double-A)
قلیل مدتی درجہ بندی: A1+(A one plus) PACRA کی طرف سے</td>
</tr>
</table>

ادائیگی کا طریقہ

ٹائر 1 منافع کی ادائیگی:

A۔ مانیٹری ادائیگی

منافع کی ادائیگی ان سرمایہ کاروں کے لیے سکوک ہولڈرز کے بینک اکاؤنٹس میں جمع کی جائے گی جنھوں نے بل ایڈجسٹمنٹ کا انتخاب نہیں کیا ہے یا وہ بل ایڈجسٹمنٹ کے لیے اہل نہیں ہیں، الیکٹرانک طور پر ماہانہ بنیادوں پر جیسا کہ رجسٹرار کے زیر انتظام سکوک ہولڈرز کے رجسٹر میں درج ہے۔ (کے الیکٹرک کا مقررہ)۔

رجسٹرار ہر وقت سرٹیفیکیٹ ہولڈرز کا درست رجسٹر برقرار رکھے گا، جس میں ہر ہولڈر کا نام، پتہ، حاصل کردہ سرٹیفیکیٹس کی تعداد، رجسٹریشن اور ختم ہونے کی تاریخ، خواہ وہ کے-الیکٹرک کے صارف ہوں یا نہ ہوں، منافع کی ادائیگی کے لیے منتخب کردہ طریقہ کار، اور CDS اکاؤنٹس کے ڈیٹا سے حاصل کردہ صارف نمبر شامل ہوں گے۔

B۔ بجلی کے بلوں میں ایڈجسٹمنٹ

منافع کی ادائیگی ان سرمایہ کاروں کے لیے ان کے کے الیکٹرک کے بلوں میں ایڈجسٹ کی جائے گی جنھوں نے ماہانہ بنیاد پر بل ایڈجسٹمنٹ کا انتخاب کیا ہے۔ ایڈجسٹمنٹ سبسکرپشن کے وقت فراہم کردہ KE اکاؤنٹ نمبر سے تعلق رکھنے والے کے الیکٹرک بل میں ظاہر ہوگی۔ اس طریقہ کار کی مزید تفصیل اس IM کے سیکشن 5.1 میں ہے۔

جاری کنندہ اس بات کو یقینی بنائے گا کہ جاری کنندہ یا اس کا مقرر کردہ رجسٹرار ہمیشہ ایک درست سرٹیفکیٹ ہولڈرز کا رجسٹر رکھے گا جس میں ان کے نام اور پتے، ہر ایک کے پاس موجود سکوک سرٹیفکیٹس کی مقدار، اور وہ تاریخ جس پر وہ سرٹیفکیٹ ہولڈر کے طور پر رجسٹرڈ ہوئے تھے اور وہ تاریخ جس پر انہوں نے سرٹیفکیٹ ہولڈر کے طور پر رجسٹریشن ختم کی، چاہے وہ کے-الیکٹرک کے صارف ہوں یا نہ ہوں، منتخب شدہ منافع کی ادائیگی کے طریقہ کار اور کے-الیکٹرک صارف اکاؤنٹ نمبرز شامل ہوں گے۔

ریڈیمپشن:

سکوک کا ریڈیمپشن تمام سرمایہ کاروں کے لیے سکوک ہولڈرز کے بینک کھاتوں میں الیکٹرانک طور پر مدت کے اختتام پر جمع کر دیا جائے گا، جیسا کہ رجسٹرار کے زیر انتظام سکوک ہولڈرز کے رجسٹر میں درج ہے۔

ایشو (اجراء) کی نمایاں خصوصیات

جاری کنندہ	کے الیکٹرک لمیٹڈ ("KElectric" یا "KE")
ایشو کی قسم	غیر محفوظ، ریٹڈ اور لسٹڈ سکوک اجراء بذریعہ مشارکہ (شرکت العقد)
ایشو کا سائز/رقم	3,000 ملین روپے تک (بشمول 1,000 ملین تک کے گرین شو آپشن)۔
پری IPO پلیسمنٹ	پری IPO سرمایہ کاروں کے لیے سرمائے کی مختص رقم 1,000 ملین روپے ہے۔
ابتدائی عوامی پیشکش	2,000 ملین تک عوام کے لیے دستیاب سرمائے کی مختص رقم۔ (پری IPO کے علاوہ)
مقصد	اجراء سے حاصل ہونے والی آمدنی کمپنی کی ورکنگ کیپٹل کی ضروریات کو پورا کرنے کے لیے استعمال کی جائے گی۔
کم از کم سرمایہ کاری	سکوک 10,000 یا اس کے مساوی حصوں میں سرمایہ کاروں کو پیش کیا جائے گا جس کی کم از کم سرمایہ کاری کی رقم 50,000 ہے۔
اجراء کی تاریخ	اجراء کی تاریخ سے مراد سبسکرپشن کی مدت کا آخری دن ہے، جو تاریخ کیلنڈر ماہ کی 3 سے 5 تاریخ کے درمیان واقع ہوگی، اور وہ دن کاروباری دن ہونا چاہیے۔
مدت	جاری ہونے کی تاریخ سے 12 ماہ تک۔
سکوک ریڈیمپشن	Tenor کی میعاد ختم ہونے پر سکوک کو ریڈیم کیا جائے گا۔
سکوک سرٹیفکیٹ کی مالیت	10,000 روپے

سکوک کا اجراء

سکوک کے اجراء کے لیے کل رقم 3000 ملین روپے تک ہے (بشمول 1000 ملین روپے تک کا گرین شو آپشن)۔ سکوک کے سرٹیفکیٹس 10000 روپے کی مالیت سے پیش کئے جائیں گے یا 10000 روپے کے حساب سے ضرب کیے جائیں گے، تاہم کم از کم سرمایہ کاری 50000 روپے ضروری ہوگی (یعنی 5 سکوک سرٹیفکیٹس)۔

اجراء کی شریعہ ساخت (مشارکہ شرکت العقد) میں مشارکہ کاروبار میں شراکت شامل ہے، جس کی تفصیلات پراسپیکٹس کے حصّہ 5.15 (اجراء کی شریعہ سکوک ساخت) میں فراہم کی گئی ہیں۔ مشارکہ کاروبار سے یا تو منافع حاصل ہو گا یا نقصان، اور ان دونوں صورتوں میں اجرا کنندہ اور سکوک سرٹیفکیٹ ہولڈرز، پراسپیکٹس کے حصّہ 5.15 میں دیے گئے منافع / نقصان کی شراکت کے تناسب کے مطابق شریک ہوں گے۔

یہ سکوک غیر ضمانتی (Unsecured) ہے اور قرض دہندگان کی درجہ بندی میں، سرمایہ کار کمپنی کے محفوظ قرض دہندگان / سرمایہ کاروں کے بعد شمار ہوں گے۔ کی ضرورت نہیں، کیونکہ سرمایہ کار مشارکہ شرکت العقد کی بنیاد پر کمپنی کی ورکنگ کیپیٹل ضروریات کی مالی ("SPV") مزید برآں، کسی خصوصی مقصد کے ادارے معاونت کر رہے ہیں۔

سکوک کے شریعہ کمپلائنس کا سرٹیفکیٹ سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (SECP) کی جانب سے جاری کیا گیا ہے، جس کا سرٹیفکیٹ نمبر SECP/IFD/SCS/05/34 ہے۔

عبوری منافع کی ادائیگیاں

پہلی عبوری منافع کی ادائیگی، اجراء کی تاریخ سے ایک ماہ بعد واجب الادا ہوگی اور اس کے بعد ہر مہینے کی بنیاد پر منافع ادا کیا جائے گا۔ سکوک اجراء کی شریعہ ساخت (مشارکہ شرکت العقد) کے مطابق، سرمایہ کاروں کے لیے منافع کے دو درجے ہوں گے: درجہ اول (Tier 1) اور درجہ دوم (Tier 2) منافع۔

درجہ اول منافع (Tier 1 Profit):

سکوک اجراء کے لیے عبوری منافع ماہانہ بنیاد پر ادا کیا جائے گا، جس کی پہلی ادائیگی اجراء کی تاریخ سے ایک (1) ماہ بعد واجب الادا ہوگی، اور اس کے بعد ہر مہینے کے اختتام پر منافع کی ادائیگی کی جائے گی۔

درجہ دوم منافع (Tier 2 Profit):

درجہ دوم منافع سے مراد وہ منافع ہے جو درجہ اول منافع کی زیادہ سے زیادہ حد سے تجاوز کرتا ہے، جس کی تفصیل پراسپیکٹس کے حصّہ 5.15 (اجراء کی شریعہ ساخت) میں دی گئی ہے۔ اجرا کنندہ کو درجہ دوم منافع کی معمولی رقم کی ادائیگی میں سہولت فراہم کرنے کے لیے، سکوک ٹرانزیکشن دستاویزات کے تحت، سرمایہ کار اجراء ایجنٹ کو اجازت دیں گے کہ وہ درجہ دوم منافع کی مکمل رقم وصول کرے اور اس کو شریعہ مشیروں کی منظوری سے کسی مستند خیراتی ادارے کو صدقہ کر دے۔

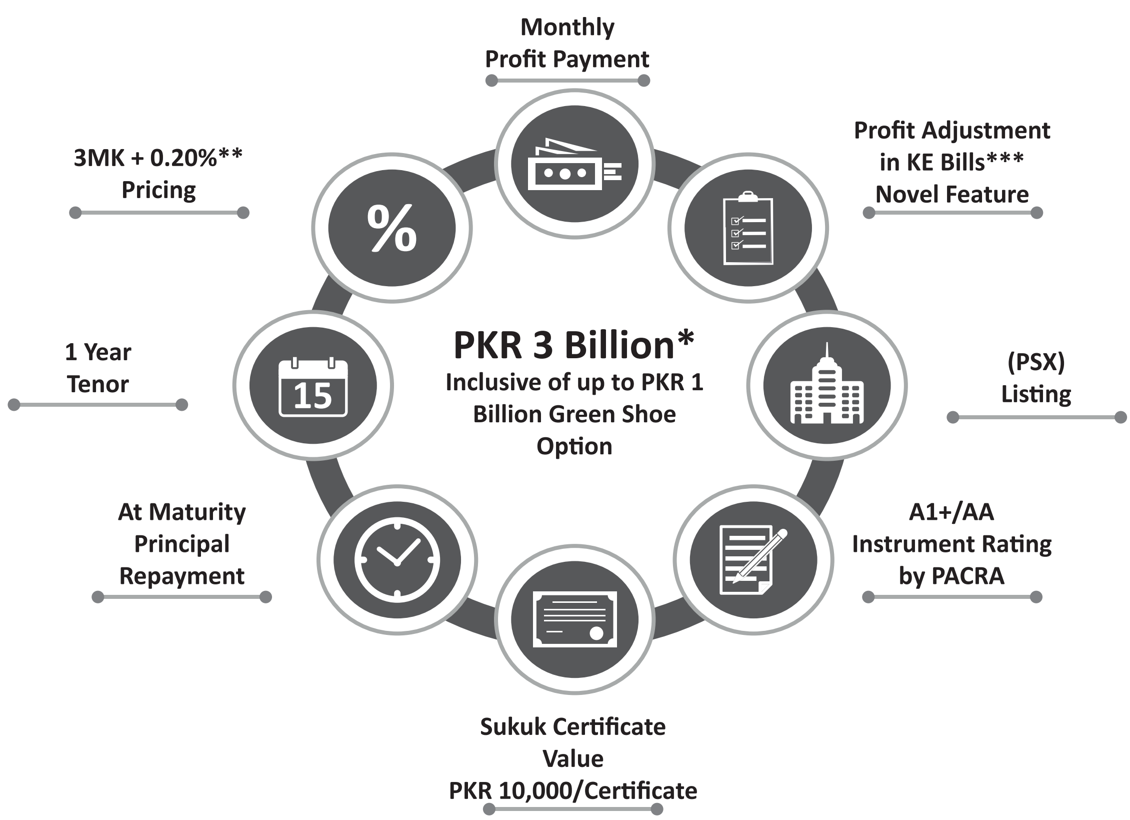
1.2 مالیاتی معلومات

کمپنی کے آڈٹ شدہ مالیات کو درج ذیل لنک سے ڈاؤن لوڈ کیا جا سکتا ہے: https://www.ke.com.pk/

Financial Information			
Audited (PKR in Thousands)	**FY 21**	**FY 22**	**FY 23**
Share Capital	96,261,551	96,261,551	96,261,551
Net Worth	223,951,516	250,171,718	255,154,657
Revenue	325,048,549	518,777,106	519,471,227
Gross Margin	18.2%	13.2%	10.2%
Operating Margin	8.1%	4.0%	(1.5%)
Profit After Tax	11,998,182	8,523,578	(30,896,564)
Net Profit Margin	3.69%	1.64%	(5.9%)
Earnings Per Share	0.43	0.31	(1.12)
Break-up Value Per Share	8.11	9.06	9.24
Total Borrowings[2]	184,167,816	282,911,982	309,645,664
Total Debt to Equity	0.82x	1.13x	1.21x
Cashflow from Operations	42,259,425	(25,746,180)	60,809,317

نوٹ: یہاں دی گئی مالیاتی معلومات دستیاب آڈٹ شدہ مالیاتی گوشواروں کے مطابق ہے۔ مالی سال 23 کے بعد کی مالیاتی معلومات شامل نہیں کی گئی ہیں کیونکہ یہ عوامی طور پر دستیاب نہیں ہے۔

2.1 ایشو (اجراء) کی اہم خصوصیات



*پری IPO میں -/PKR 1,000,000,000، (پاک روپے ایک بلین) پہلے ہی رکھا جا چکا ہے۔

**شرعی اصولوں کے مطابق 2٪ کی منزل اور 25٪ کی ٹوپی۔

***اہل سرمایہ کاروں کے لیے۔

1.1.2 ٹرانسمیشن

ایک مکمل اور جامع پاور کمپنی کے طور پر KE اپنے لائسنس کے مطابق اپنے علاقے کے ٹرانسمیشن سسٹم کی مالک ہے، اسے چلاتی اور برقرار رکھتی ہے۔ مارچ 2025 تک کے-الیکٹرک کا ٹرانسمیشن نظام درج ذیل پر مشتمل ہے:

- 220kV، 132kV اور 66kV لائنوں کا 1,394 کلومیٹر سسٹم
- 74 گرڈ اسٹیشن
- 220/132kV اور 132/66kV کے 24 آٹو ٹرانسفارمرز 5,600MVA کی ٹرانسفارمیشن صلاحیت کے حامل
- 7095 MVA کی ٹرانسفارمیشن صلاحیت کے ساتھ 132/11kV اور 66/11kV کے 184 پاور ٹرانسفارمر

نجکاری کے بعد سے، سسٹم کی بحالی اور بہتری کے ساتھ ساتھ بجلی کی بڑھتی ہوئی طلب کو پورا کرنے کے لیے قابل ذکر سرمایہ کاری کی گئی ہے۔

1.1.3 ڈسٹری بیوشن

کے الیکٹرک کے پاس کراچی اور سندھ اور بلوچستان کے ملحقہ علاقوں میں ڈسٹری بیوشن کے حقوق ہیں۔ اس پورے علاقے کو پانچ (5) ایریاز میں تقسیم کرنے کے ساتھ مزید تیس (30) ڈسٹری بیوشن سینٹرز میں تقسیم کیا گیا ہے۔ رہائشی صارفین اس کا سب سے بڑا حصہ ہیں اور بجلی کی فروخت سے ہونے والی کل آمدنی کا تقریباً 50 فیصد حصہ ان سے حاصل ہوتا ہے۔ مالی سال 23-22 کے دوران فیصد کے لحاظ سے ہونے والی آمدنی میں صارفین کی تقسیم درج ذیل ہے:

صارفین کی تقسیم کے اعتبار سے حاصل ہونے والی آمدنی (% شرائط)		
صارفین	مالی سال 22	مالی سال 23
رہائشی	38.87%	40.91%
کمرشل	18.13%	17.95%
صنعتی	43.00%	41.13%
کل	**100.00%**	**100.00%**

1.1.4 شیئر ہولڈنگ کا طریقہ کار

ایشوئر (جاری کنندہ) کے بڑے شیئر ہولڈرز KES پاور لمیٹڈ (''KESP'') اور حکومت پاکستان (''GoP'') ہیں۔ 30 جون 2023 تک، کمپنی کی شیئر ہولڈنگ صورتحال حسب ذیل تھی:

شیئر ہولڈنگ کی صورتحال		
شیئر ہولڈر	رکھے گئے شیئرز کی تعداد	شیئر ہولڈنگ
KES پاور لمیٹڈ (KESP)	18,335,542,678	66.4%
حکومت پاکستان (GOP)	6,726,912,278	24.36%
میوچل فنڈز اور مضاربات	167,701,279	0.61%
ڈائریکٹرز، سی ای او، ان کی شریک حیات اور نابالغ بچے	60	0.0%
ایگزیکٹوز	102	0.0%
پبلک سیکٹر کمپنیاں اور کارپوریشنز	46,870	0.0%
بینک، ڈویلپمنٹ مالیاتی ادارے، نان بینکنگ مالیاتی کمپنیاں	234,144,253	0.85%
انشورنس کمپنیاں	7,783,840	0.03%
عوام الناس - مقامی	1,724,853,769	6.25%
عوام الناس - غیر ملکی	23,644,539	0.09%
غیر ملکی کمپنیاں	309,870	0.00%
دیگر شیئر ہولڈرز	394,254,708	1.43%
کل	**27,615,194,246**	**100.0%**

کے الیکٹرک پاکستان میں واحد مکمل اور ہمہ گیر پاور کمپنی ہے، جو اپنے صارفین کو بجلی کی فراہمی کو یقینی بنانے کے لیے، تمام اہم شعبوں مثلاً جنریشن، ٹرانسمیشن، ڈسٹری بیوشن اور سپلائی کا انتظام کرتی ہے۔ K سولر (پرائیویٹ) لمیٹڈ (K سولر) KE وینچر کمپنی (پرائیویٹ) لمیٹڈ (''KEVCL'') کا ایک مکمل ملکیتی ذیلی ادارہ ہے جو مکمل طور پر کے الیکٹرک کی ملکیت ہے۔ K-سولر ہر قسم کی قابل تجدید توانائی سے متعلق پروڈکٹس اور سروسز پیش کرتی ہے اور پورے پاکستان میں مارکیٹ کے ساتھ بجلی کے تحفظ اور موثر استعمال کو فروغ دیتی ہے۔

کے الیکٹرک کراچی اور اس کے ملحقہ علاقوں دھابیجی اور گھارو (سندھ) حب، اوتھل، وندر اور بیلہ (بلوچستان) کے لیے ڈسٹری بیوشن کے حقوق کے ساتھ 22 ملین سے زائد آبادی کی خدمت کر رہی ہے۔ کمپنی کے صارفین کی تعداد 3.7 ملین سے زیادہ ہے جس میں صنعتی، تجارتی، زراعت اور رہائشی صارفین شامل ہیں۔ جون 2024 تک صارفین سے متعلق تفصیل حسب ذیل ہے:

صارفین کی تفصیل		
صارفین کی قسم	صارفین کی تعداد	عمر %
رہائشی	3,125,561	84.38%
تجارتی	553,317	14.94%
صنعتی	23,636	0.64%
زرعی	1,655	0.04%
پبلک سیکٹر	181	0.00%
کل	**3,704,350**	**100.0%**

کراچی میں بجلی فراہم کرنے والے سب سے بڑے ادارے کے طور پر، کے الیکٹرک (KE) شہر اور ملک دونوں کے لیے کاروباری اہمیت کی حامل ہے۔ گزشتہ برسوں کے دوران، کراچی میں بجلی کی طلب میں اضافہ ہوا ہے۔ تاہم، صلاحیت میں اضافے، نقصان میں کمی کے اقدامات اور پروسیس میں بہتری کی بدولت کے الیکٹرک شہر کے 70 فیصد سے زیادہ علاقے کو لوڈ شیڈنگ ("LS") سے مستثنیٰ کرنے کے قابل ہوئی ہے۔

1.1.1 جنریشن

کے الیکٹرک کے پاس اس وقت 2,397 میگاواٹ (اپنے پلانٹس) کی کل نصب شدہ صلاحیت موجود ہے۔ 2009 سے، کمپنی کی بجلی پیدا کرنے کی صلاحیت اور آپریشنل کارکردگی کو بڑھانے کے لیے کے الیکٹرک نے جنریشن اثاثوں میں اضافے پر اہم سرمایہ کاری کی ہے۔ نجکاری کے بعد کمپنی نے اپنی پیداواری صلاحیت میں 1,957 میگاواٹ کی موجود انسٹال شدہ جنریشن کی صلاحیت میں اضافہ کیا ہے۔ اپنی پیداواری صلاحیت کے علاوہ، KE کے پاس کئی IPPs اور CPPA-G کے ساتھ 1,600 میگاواٹ سے زائد کے انتظامات ہیں۔ کمپنی کے جنریشن اثاثہ جات زیادہ تر نئے ہیں یہی وجہ ہے کہ فلیٹ کی کارکردگی میں 2009 کے 30% سے 2024 میں 45.96% تک مجموعی طور پر بہتری آئی ہے۔

مارچ 2025 تک کے-الیکٹرک کی پیداواری صلاحیت کا جائزہ درج ذیل ہے:

KE's Generation Capacity		
Power Plants	**Installed MW[1]**	**Gross Dependable MW**
Bin Qasim Power Station-I (BQPS-I)[2]	420	379
Bin Qasim Power Station II (BQPS-II)	573	526
Korangi Combined Cycle Power Plant (KCCPP)	248	227
SITE Gas Turbine Power Station (SGTPS-II)	107	96
Korangi Gas Turbine Power Station (KGTPS-II)	107	96
Bin Qasim Power Station III (BQPS-III)	942	918
Total Capacity	**2,397**	**2,252**

نوٹس

1۔ آئی ایس او کی شرائط کے مطابق مجموعی نصب شدہ صلاحیت　　2۔ یونٹس 1، 2، 3 اور 4 کو غیر فعال کر دیا گیا ہے۔

حصہ سوئم

1 جائزہ، تاریخ اور امکانات

1.1 کمپنی کی تاریخ اور جائزہ

کے الیکٹرک لمیٹڈ (''کمپنی''، یا''KE''یا''کے الیکٹرک'') کو منسوخ شدہ انڈین کمپنیز ایکٹ، 1882 (اس وقت کمپنیز ایکٹ، 2017) کے تحت 13 ستمبر 1913 کو ایک لمٹڈ ذمہ داری کے ساتھ کمپنی کے طور پر قائم کیا گیا تھا، اور اسے 1949 میں فہرست میں شامل کیا گیا، جبکہ اس کے حصص اس وقت پاکستان اسٹاک ایکسچینج لمیٹڈ ("PSX") پر درج ہیں۔ کمپنی کا رجسٹرڈ آفس KE ہاؤس، 39-B، سن سیٹ بلیوارڈ، فیز II، ڈیفنس ہاؤسنگ اتھارٹی، کراچی میں واقع ہے اور اس کا رجسٹریشن نمبر 0000002 ہے۔

KES پاور لمیٹڈ (ہولڈنگ کمپنی) کے الیکٹرک میں 66.40 فیصد (66.40:2023 فیصد) شیئرز رکھتی ہے۔ KE پاکستان کی واحد اور مربوط پاور یوٹیلیٹی ہے۔ جس کے پاس 2,397 میگاواٹ کی نصب شدہ صلاحیت کے ساتھ 6 جنریشن پلانٹس ہیں۔ اس کی اپنی جنریشن کے علاوہ، KE کے پاس نیشنل گرڈ سمیت بیرونی ذرائع سے 1,600+ میگاواٹ سے زیادہ کے انتظامات ہیں۔ مارچ 2025 تک، کمپنی کا ٹرانسمیشن سسٹم 1,394 کلومیٹر ٹرانسمیشن لائنز، 74 گرڈ اسٹیشنز اور 184 پاور ٹرانسفارمرز پر مشتمل تھا۔ مزید برآں، کے الیکٹرک کے پاس 2,112 فیڈرز کا ڈی ڈسٹری بیوشن نیٹ ورک ہے، جس میں 31,422 پی ایم ٹیز، 8,964 MVAs اور 11,298 کلومیٹر پر محیط HT لائنز ہیں۔

تاریخی طور پر، کمپنی ایک سرکاری ادارہ تھا۔ 2005 میں، ایک اتحاد جس میں الجمیہ گروہ (سعودی عرب میں مقیم ایک جماعت) اور قومی صنعتیں گروہ (کویت میں مقیم ایک کاروباری گروہ) شامل تھے، نے "کے ای ایس پاور لمیٹڈ" نامی ایک خصوصی مقصدی ادارے کے ذریعے حکومتِ پاکستان سے "کے ای" میں اکثریتی حصص حاصل کیے۔ 2009، "ابراج کیپیٹل"، جو دبئی میں واقع ایک نجی سرمایہ کاری فرم ہے، نے "کے ای ایس پاور" میں اکثریتی سرمایہ حصص حاصل کیے اور اس کے مطابق "انفراسٹرکچر اور ترقیاتی سرمایہ فنڈ" کے ذریعے "کے ای" کا انتظامی کنٹرول سنبھال لیا، جو سرمایہ کاروں میں سے ایک کے طور پر اتحاد میں شامل ہوا۔ 2017-18، "ابراج" تحلیل میں چلا گیا۔
اکتوبر 2022 میں، " آئی جی سی ایف جنرل پارٹنر لمیٹڈ" میں مفادات کو کنٹرول کرنے اور "انفراسٹرکچر اور ترقیاتی سرمایہ فنڈ" میں کچھ محدود شراکت داری کے مفادات "سیج وینچر گروپ لمیٹڈ" کے ذریعے حاصل کیے گئے، جو کہ برٹش ورجن آئی لینڈز کی ایک خصوصی کمپنی ہے، جو "ایشیاپاک سرمایہ کاری لمیٹڈ" کی ملکیت ہے۔ "ایشیاپاک سرمایہ کاری لمیٹڈ" کے بالآخر فائدہ اٹھانے والے مالک "شہریار چشتی" ہیں۔

مارچ 2024 میں، "فنڈ" نے "کے پاور ہولڈنگز لمیٹڈ" (سابقہ: "آئی جی سی ایف ایس پی وی چھبیس لمیٹڈ")، جو فنڈ کی سابقہ پورٹ فولیو کمپنی اور "کے-الیکٹرک" کے بالواسطہ حصص دار ہے، میں اپنے محدود شراکت داروں کے لیے ایک قسم کی تقسیم کی۔ مندرجہ بالا تقسیم کے نتیجے میں، "آئی جی سی ایف جنرل پارٹنر" یا "فنڈ" کی اب "کے ای" میں کوئی براہِ راست یا بالواسطہ دلچسپی نہیں ہے۔
مارچ 2025 میں، "آئی جی سی ایف ایس پی وی اکیس لمیٹڈ"، جو "کے ای ایس پی" کا براہِ راست حصص دار ہے، نے اپنا نام تبدیل کر کے "کے ای ہولڈنگز لمیٹڈ" رکھ دیا۔

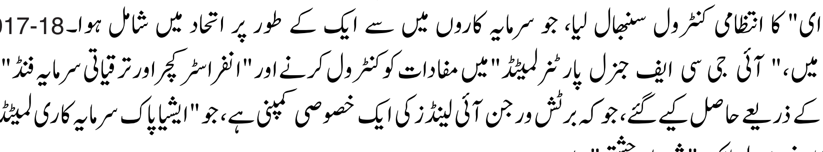
کے الیکٹرک کو 21 جولائی 2003 سے جولائی 2023 تک 20 سال کی مدت کے لیے الیکٹرک پاور سروسز کی ڈسٹری بیوشن اور سپلائی کے لیے ایک ڈسٹری بیوشن لائسنس دیا گیا تھا۔ نیپرا نے 19 جنوری 2024 کے فیصلے کے مطابق کے الیکٹرک کو 20 سال کی مدت کے لیے ڈسٹری بیوشن اور الیکٹرک پاور سپلائر لائسنس دیا، جو 19 جنوری 2024 سے نافذ العمل ہے۔
نجکاری کے بعد سے، پاور انفراسٹرکچر میں مالی سال 24 تک 598 بلین روپے (4.6 بلین امریکی ڈالر) کی سرمایہ کاری کی گئی ہے جس کے نتیجے میں پاور ویلیو چین میں نمایاں بہتری آئی ہے۔
کے الیکٹرک کے بزنس ماڈل کو درج ذیل میں بیان کیا گیا ہے:

Customers
3.7 Millions

Area
6,500km²

LS Exempt
70%

Presence Across the Entire Power Value Chain



Generation
Installed generation capacity of own plants **2,397 MW.** Further, has arrangements of **1,600+MW** via external sources - expected to be increased by further 400 MW post completion of line works by NTDC

Transmission
Over **7,095 MVAs** Capacity, **74** Grids, **184** Power Trafos, and **1,394** km of lines

Distribution
8,964 MVAs Capacity, **2,112** feeders, **31,422** PMTs and **11,298km** HT lines

نوٹ: جون 2024 کے مطابق معلومات

سرمایہ کاروں کے لیے مشورہ

سرمایہ کار حضرات کے اپنے مفاد میں مشورہ دیا جاتا ہے کہ سرمایہ کاری کا فیصلہ کرنے سے پہلے اس پراسپیکٹس کے متن، خاص کر حصہ 6 میں درج خطرے کے عوامل کو احتیاط سے پڑھ لیں۔
جھوٹی اور فرضی درخواستیں جمع کرانا منع ہے اور سیکورٹیز ایکٹ، 2015 کے سیکشن (8)87 کے تحت ایسے درخواست گزاروں کی رقم ضبط کی جاسکتی ہے۔

انتباہ

کمپنی نے مالی سال 2021 اور 2022 میں خاطر خواہ منافع کمایا۔ تاہم، 2023 میں، اسے سماجی، سیاسی اور میکرواکنامک مسائل کی وجہ سے نقصان اٹھانا پڑا۔ کمپنیوں کے ساتھ وابستہ خطرات جنہوں نے حال ہی میں نقصان اٹھایا ہے وہ منافع بخش کمپنیوں سے تقابلی طور پر بہت بہتر ہیں۔ اس لیے متوقع سرمایہ کار کو ایسی کمپنیوں میں سرمایہ کاری کے خطرے سے آگاہ ہونا چاہئے اور احتیاط کے بعد ہی سرمایہ کاری کا فیصلہ کرنا چاہئے۔ کوئی بھی سرمایہ کاری کرنے سے پہلے کسی بھی آزاد انویسٹمنٹ ایڈوائزر سے مشورہ کرنا مناسب ہوگا۔

کے الیکٹرک لمیٹڈ (سابقہ کراچی الیکٹرک سپلائی کارپوریشن)

قیام کی تاریخ: 13 ستمبر 1913، کارپوریشن نمبر 0000002، رجسٹرڈ اور کارپوریٹ آفس: KE ہاؤس، 39-B، سن سیٹ بلیوارڈ، فیز II، ڈیفنس ہاؤسنگ اتھارٹی، کراچی۔ کنٹیکٹ پرسن: سیدہ شرمین احمد،
رابطہ نمبر: 92-21 3870 9132 (ایکسٹینشن: 2709) ویب سائٹ: www.ke.com.pk ای میل: retail.sukuk@ke.com.pk

خلاصہ پراسپیکٹس

پراسپیکٹس درجہ بند، غیر ضمانتی، اور ریٹیل لسٹڈ شرکت العقود سکوک (کے الیکٹرک ریٹیل سکوک) کا حجم 3 000 ملین روپے ہے جس کی مدت 1 سال ہے، اس میں 1,000 ملین کا گرین شو آپشن ہے، جس میں سے 1,000 ملین کے سکوک (ایشو سائز کا 33.33 %) IPO سے قبل ہی سرمایہ کاروں کو جاری کئے گئے ہیں۔ PKR 2,000 ملین (ایشو سائز کا 66.67٪)
ایک ابتدائی عوامی پیشکش کے ذریعے عام لوگوں کو پیش کیے جا رہے ہیں اس پراسپیکٹس کے ذریعے۔

منافع کی شرح: سہ ماہانہ فلوٹنگ ریٹ انسٹرومنٹ، سہ ماہی 3M KIBOR کے مطابق (آسک سائیڈ) کے ساتھ 0.20% سالانہ

انسٹرومنٹ ریٹنگ: پاکستان کریڈٹ ریٹنگ ایجنسی کی جانب سے AA/A1+ (ڈبل اے/اے ون پلس)

ادارے کی طویل مدتی درجہ بندی: پاکستان کریڈٹ ریٹنگ ایجنسی کی جانب سے AA (ڈبل اے)

ادارے کی قلیل مدتی درجہ بندی: پاکستان کریڈٹ ریٹنگ ایجنسی کی جانب سے A1+ (A ون پلس)

پاکستان اسٹاک ایکسچینج کی کمپنیز اور سیکورٹیز ریگولیشنز کی لسٹنگ کے مطابق، ڈرافٹ پراسپیکٹس پاکستان اسٹاک ایکسچینج کی ویب سائٹ پر 17 جون 2025 سے 24 جون 2025 تک عوامی تجاویز حاصل کرنے کے لیے رکھا گیا تھا۔ موصول ہونے والی تجاویز کو ایشو کے کنسلٹنٹ کے ذریعے باقاعدہ شامل کیا اور جواب دیا گیا ہے۔

عوامی سبسکرپشن کی تاریخ: 4 اگست 2025 سے 3 ستمبر 2025 تک (دونوں دن شامل) صبح 9:00 بجے سے شام 5:00 بجے تک (بشمول دونوں دن)۔

موصول ہونے والے تبصروں کو ایشو کے کنسلٹنٹ کے ذریعہ صحیح طور پر جواب دیا گیا ہے 4 اگست 2025 سے 17 اگست 2025 تک صرف انفرادی سرمایہ کار درخواست دے سکتے ہیں۔
18 اگست 2025 سے 03 ستمبر 2025 تک تمام سرمایہ کار یعنی انفرادی اور ادارہ جاتی سرمایہ کار درخواست دے سکتے ہیں۔ (مزید تفصیلات کے لیے، براہ کرم پراسپیکٹس کا پیرا 5 ملاحظہ کریں)

واحد مینڈیٹ یافتہ لیڈ ایڈوائزر، ارینجر اور کنسلٹنٹ	شریعہ اسٹرکچرنگ بینک
HBL	HBL ISLAMIC BANKING اسلامک بینکنگ

ایشو (اجراء) کے ریٹیل پورشن والے بینکرز:

حبیب بینک لمیٹڈ	میزان بینک لمیٹڈ	الائیڈ بینک لمیٹڈ	یونائیٹڈ بینک لمیٹڈ	فیصل بینک لمیٹڈ	بینک آف پنجاب
حبیب میٹروپولیٹن بینک لمیٹڈ	بینک الفلاح اسلامک لمیٹڈ	بینک الحبیب لمیٹڈ	بینک اسلامی پاکستان لمیٹڈ	ایم سی بی بینک لمیٹڈ	دبئی اسلامک بینک لمیٹڈ

ریٹیل حصے کے لیے، سرمایہ کار الیکٹرانک اور فزیکل دونوں طریقوں سے درخواستیں جمع کرا سکتے ہیں۔ الیکٹرانک/آن لائن درخواستیں PSX کے e-IPO سسٹم (PES) اور CDC کے سنٹرلائزڈ E-IPO سسٹم (CES) کے ذریعے جمع کرائی جاسکتی ہیں۔
PES کی رسائی ویب لنک https://eipo.psx.com.pk/EIPO/home/index کے ذریعے کی جاسکتی ہے۔
CES تک ویب لنک https://www.cdcpakistan.com/businesses/others/eipo/ کے ذریعے رسائی حاصل کی جاسکتی ہے۔ تفصیلات کے لیے، براہ کرم پراسپیکٹس کا سیکشن 14 دیکھیں۔
PSX کے e-IPO سسٹم کا ٹیوٹوریل اس لنک کے ذریعے ملاحظہ کریں۔
https://www.youtube.com/watch?v=E0CILM6gXvA&ab_channel=PakistanStockExchangeLimited
یوزر مینوئل گائیڈ تک رسائی https://eipo.psx.com.pk/EIPO/user/userguide کے ذریعے حاصل کی جاسکتی ہے۔

شریعہ ایڈوائزر ا - HBL شریعہ بورڈ	
HBL ISLAMIC BANKING اسلامک بینکنگ	ڈاکٹر مفتی محمد زبیر عثمانی ڈاکٹر مفتی اعجاز احمد صمدانی مفتی محمد یحییٰ عاصم

شریعہ ایڈوائزر ASAS II شریعہ ایڈوائزری سروسز	شریعہ ایڈوائزر III
مفتی سید زاہد سراج مفتی وسیم اختر مفتی محمد ندیم صدیقی	مفتی علی اصغر

اس خلاصہ پراسپیکٹس کی اشاعت کی تاریخ: 28 جولائی 2025 ایشو (اجراء) کو پاکستان اسٹاک ایکسچینج لمیٹڈ میں درج کرنے کی تجویز ہے۔
پراسپیکٹس اور سبسکرپشن فارم درج ذیل ویب سائٹس سے ڈاؤن لوڈ کیا جاسکتا ہے: www.ke.com.pk, www.psx.com.pk, www.hbl.com, اور www.cdceipo.com
مزید معلومات اور سوالات کے لیے آپ رابطہ کر سکتے ہیں:

K-Electric Limited: مسٹر دانیال جمال (ہیڈ آف ٹریژری اینڈ کارپوریٹ فنانس)، فون: 3870 9132 21 92+ (Ext: [1337])، ای میل: danyaal.jamal@ke.com.pk
محترمہ سیدہ شرمین احمد (ڈی جی ایم لیڈ پروجیکٹ فنانسنگ)، فون: 3870 9132 21 92+ (Ext: 2709)، ای میل: sharmeen.ahmed@ke.com.pk
مسٹر کیلاش کمار (ڈی ایم شارٹ ٹرم فنانسنگ)، فون: 3870 9312 21 92+ (Ext: 7073) ای میل: kumar.kelash@ke.com.pk
حبیب بینک لمیٹڈ: مسٹر برہان ناصر (ہیڈ ایڈوائزری، ایم اینڈ اے اور کیپٹل مارکیٹس)، فون: 2133116504 92 + ای میل: burhan.nasir@hbl.com
جناب بدر النعیم صدیقی (یونٹ ہیڈ ایڈوائزری، ایم اینڈ اے اور کیپیٹل مارکیٹس)، فون: 2133116535 92 + ای میل: badr.siddiqui@hbl.com
محترمہ ثنا ہدایت اللہ (سینئر ایسوسی ایٹ) فون: 2133116537 92 + ای میل: sana.hidayatullah@hbl.com