

August 03, 2019

Shalby/SE/2019-20/41

The Listing Department
National Stock Exchange of India Ltd

Scrip Code : SHALBY

Through :

<https://www.connect2nse.com/LISTING/>

Corporate Service Department

BSE Limited

Scrip Code: 540797

Through : <http://listing.bseindia.com>

Sub: Newspaper Advertisement – Form PAS.1 for notice of special resolution for varying the terms of any contract referred to in the prospectus or altering the object for which the prospectus was issued – Reg. 47 of SEBI (Listing Obligations and Disclosure Requirements) Regulations, 2015

Dear Sirs,

Pursuant 47 of SEBI (Listing Obligations and Disclosure Requirements) Regulations, 2015, we are submitting herewith copy of newspaper advertisement (Form PAS.1), published in Financial Express Ahmedabad (English & Gujarati editions) on August 3, 2019, giving details of special resolution for varying the terms of any contract referred to in the prospectus or altering the object for which the prospectus was issued, proposed to be passed in 15th Annual General Meeting of the Company scheduled on August 26, 2019.

The said advertisement is also available in the announcement tab “2019-20” in the investors’ section of our website. We request to take the same on your records and disseminate the same to the members.

Yours sincerely,
For **Shalby Limited**

Jayesh Patel
Company Secretary & Compliance Officer
Mem. No: ACS14898

Encl.: as above

SHALBY LIMITED

Regd. Office: Opp. Karnavati Club, S. G. Road, Ahmedabad - 380 015, Gujarat, India.

Tel: 079 40203000 | Fax: 079 40203109 | info.sg@shalby.org | www.shalby.org

CIN: L85110GJ2004PLC044667

To support green initiative of the government, members who have not registered their e-mail ID are requested to register their e-mail ID in the following manner:

1. In respect of electronic holdings, with the Depository through their concern Depository participant (DP)
2. Members who hold shares in physical form are requested to register their e-mail ID with companysecretary@shalby.in quoting their name and folio number.

SHALBY LIMITED

Regd. Office: Shalby Hospitals, Opp. Karnavati Club, S.G Road, Ahmedabad - 380015, Gujarat. Tel: +91 79 4020 3000 | Fax: +91 79 40203109
Email: companysecretary@shalby.org | Website: www.shalby.org
Corporate Identification Number (CIN): L85110GJ2004PLC044667

SHALBY MULTI-SPECIALTY HOSPITALS

FORM PAS.1 [Pursuant to section 27(1) and rule 7(2) of Companies (Prospectus and Allotment of Securities) Rules, 2014]

Advertisement giving details of notice of special resolution for varying the terms of any contract referred to in the prospectus or altering the objects for which the prospectus was issued

Public Notice

Notice is hereby given that by a resolution dated 25th May, 2019, the Board has proposed to alter the object(s) for which the prospectus dated 11th December, 2017 was issued in connection with Initial Public Offering of 20,354,838 Equity Shares of face value of ₹ 10 each at an issue price of ₹ 248/- per equity share aggregating to ₹ 5048 Million. In pursuance of the said resolution, further notice is given that for approving the said proposition, a special resolution is to be passed by the members in the ensuing 15th Annual General meeting scheduled to be held on 26th August, 2019

The details regarding such variation/alteration are as follows:

1. **Particulars of the terms of the contract to be varied (or objects to be altered):** As on 31st March, 2019, the Company has utilised the amount of ₹ 3873.91 Million constituting 84.87% of net proceeds towards the objects as set out in the said prospectus and balance amount of ₹ 690.37 Million constituting 15.13% of the net proceeds is pending to be utilised ("unutilized amount") and Company does not foresee any spending of the unutilized amount of ₹ 690.37 Million by 31st March 2020 for the objects as disclosed in the said Prospectus and it is, therefore, the Board of Directors of the Company intends to vary the terms of the objects of the issue as disclosed in the said Prospectus. The details of unutilized amount project wise are set out below;

Sr No.	Particulars	Project / Unit					General Corporate Purpose	Total
		Nashik	Vadodara	Krishna Shalby	SG Shalby	Shalby Vapi		
1	Medical Equipment	192.21	197.21	54.00	15.08	35.00	-	493.50
2	Medical Furniture	29.81	82.03	-	-	-	-	111.84
3	General Corporate Purpose	-	-	-	-	-	89.95	89.95
4	Excess utilization at Naroda unit	-	-	-	-	-	-	(4.92)
	Total	222.02	279.24	54.00	15.08	35.00	89.95	690.37

2. **Particulars of the proposed variation/alteration:** The unutilized amount consists of ₹ 89.95 Million reserved for general corporate purpose and ₹ 600.42 Million reserved for specific projects as set out herein above. The Board of Directors intends to utilize the unutilized amount of ₹ 600.42 Million for the new objects and in the manner set out below;

Sr No.	Particulars	Estimated schedule of deployment	
		Financial year 2019-20	Total
1	Repayment or prepayment in full or in part of certain loans availed by the Company	217.42	217.42
2	General Corporate purpose	383.00	383.00
	Total	600.42	600.42

The remaining unutilized amount of ₹ 89.95 Million shall be utilized for general corporate purpose of the Company as set out in the Prospectus of the Company dated December 11, 2017. The unutilized amount of issue expenses of ₹ 3.19 Million shall be utilized for repayment or prepayment of certain loan availed / to be availed by the company. Given the nature of these borrowings and terms of repayment, the aggregate outstanding amount may vary from time to time. The amounts outstanding under working capital facilities are dependent on various factors, and may vary with the business cycle and could include interim repayments. We may repay or refinance some of the existing loans set forth above prior to the approval of members by availing additional financing from banks/financial institutions. Accordingly, we may utilize the unutilized amount for repayment or prepayment of any such additional loans.

3. **Reasons/Justification for the variation:** Due to cancellation of Vadodara Project, delay in implementation of Nashik Project and non installation of medical equipment at existing hospitals due to change in government policies, NPPA price regime and price control regulations, the Board of Directors intends to utilize the unutilized amount of ₹ 600.42 Million, for repayment or prepayment in full or in part of certain loans or working capital facilities availed or to be availed by the Company and for general corporate purpose. The unutilized amount of issue expenses of ₹ 3.19 Million shall be utilized for repayment or prepayment of certain loan availed / to be availed by the company. In view of the above, the Board considers it prudent to re-classify and to deploy the said unutilized amount towards above stated object(s) for optimum utilization of net issue proceeds and maximize the return on investment for members of the Company.

4. **Effect of the proposed variation/alteration on the financial position of the company:** The Board does not foresee any estimated financial impact of the above proposed variation in terms of the objects of the issue on future earnings and cash flow of the Company. The repayment or prepayment, in full or in part, of certain loans will be beneficial to the company and members, in the form of reduction in the interest cost.

5. Major Risk factors pertaining to the new Objects:

1. The Company does not foresee any risk in repayment of certain loans out of unutilized amount of net proceeds, however, Our Company has agreed to restrictive covenants including financial covenants, under financing arrangements with the lenders. If the Company breaches certain covenants under such financing arrangements, it may lead to events of default under relevant facilities and trigger cross-default provisions under other financing agreements and entitle the respective lenders to enforce remedies under the terms of the financing documents.
2. The Company is dependent on financing facilities to run the business and may continuously require debt funding for expansion. We have created security interests in favour of our lenders who have extended financing facilities to us by way of hypothecation or mortgage on the assets of the Company. If our lenders take any enforcement action with respect to our assets, we may not be able to utilize such assets.

6. **Names of Directors who voted against the proposed variation/alteration:** None of the directors have voted against the proposed variation/alteration. All the directors unanimously proposed the resolutions.

Members may refer notice of AGM which is available on the website of the Company for detailed resolution together with explanatory statement annexed there to. Any interested person may obtain the copy of the special resolution along with the explanatory statement free of charge at the registered office of the company situated at Shalby Hospitals, Opp. Karnavati Club, Sarkhej-Gandhinagar Highway, Ahmedabad-380015 from the Company Secretary of the company.

Place : Ahmedabad
Date : August 2, 2019

For Shalby Limited
Jayesh Patel
Company Secretary

Ahmedabad

PI - 1152 - Fe(eng) - 31810

com and the website www.bseindia.com. It's equity shares are

ssam Company Limited Dhillip Kumar Swain Company Secretary

ritties and Exchange eulations, 2015, is val and Engineering 10, 2019, inter alla, e and consolidated) ial Year 2019-20.

at www.maval.co.in the National Stock

ngineering Limited Sd/- Paresh Rathod mpany Secretary

ANCE

d Engineering

ited

hsane - 382 715.

emindia.com.

ન. ૨૦૧૫ ની છે કે, ૩૦ જુન, િકીય પરિણામો િના બોર્ડ ઓફ િવસે રાખવામાં

1) લિમિટેડ વતી,

મ. વચક્ષિના િચિંગ કારકર

1 ના investors

ni corporate

ited

ailway Crossing, 79-39825000, J1990PLC014789

૧૫ ના નિયમન જુન, ૨૦૧૯ ના િધ્યાનમાં લેવા, ડ્ટર્સની મીટિંગ છે.

લિમિટેડ વતી,

જરાક્ષિના

વિંગ કારકર ના investors ના corporate

Limited

655

No. 33,

nal-600017

No.34 & 35,

00032

1;

me.com

regulation 47 (requirements) ctors of the 14, 2019, at e un-audited 30, 2019.

val shall be om and also ia.com and

ance Limited

For Parmax Pharma Limited sd/- Alkesh Ramniklal Gosalia Managing Director Din No. : 01130615

Date :- 01.08.2019 Place :- Hadamta

bid submission last date extended upto 16-08-2019 at 15.00 hrs for the tender at S.No. 1 & 2 All other terms and conditions remain the same.

For further details login to "Tender Section" of our website "www.nmdc.co.in" For and on behalf of NMDA Ltd Dy. General Manager (M), Pellet Plant

શેલ્બી લિમિટેડ

રજિસ્ટર્ડ ઓફિસ : શેલ્બી હોસ્પિટલ્સ, કર્ણાવતી કલબની સામે, એસ.જી. રોડ, અમદાવાદ-૩૮૦૦૧૫, ગુજરાત.

Email: companysecretary@shalby.org | Website: www.shalby.org Corporate Identification Number (CIN): L85110GJ2004PLC044667



ફોર્મ પાસ. ૧

કલમ ૨૭ (૧) અને કંપનીઝ (પ્રોસ્પેક્ટસ એન્ડ અલોટમેન્ટ ઓફ સિક્યોરિટીઝ) નિયમો, ૨૦૧૪ના નિયમ ૭ (૨) અનુસાર

પ્રોસ્પેક્ટસમાં જણાવેલ કોઈ પણ કારણને શરતોમાં ફેરફાર માટે અથવા જે હેતુઓ માટે પ્રોસ્પેક્ટસ જારી કરવામાં આવેલ હતું તેમાં પરિવર્તન કરવા અંગેના ખાસ કરાવેલી નોટિસની વિગતો આપતી જાહેરાત

જાહેર નોટિસ

આ સાથે નોટિસ આપવામાં આવે છે કે ૨૫ મે, ૨૦૧૯ના એક ઠરાવ દ્વારા બોર્ડ એ હેતુ(ઓ)માં ફેરફાર સૂચવ્યો છે જેના માટે કુલ રૂ. ૫૦૪૮ મિલિયનની કિંમતના પ્રલેટ ઇક્વિટી શેર ઈઈ રૂ.૨૪૮/- ની ઇચ્યુ પ્રાઇસે રૂ. ૧૦ની ફેસ વેલ્યુ ધરાવતા કુલ ૨૦,૩૫૪,૮૩૮ ઇક્વિટી શેરોના પ્રારંભિક જાહેર પ્રસ્તાવના સંદર્ભમાં તા.૧૧ ડિસેમ્બર ૨૦૧૭ના રોજ પ્રોસ્પેક્ટસ જારી કરાયેલ હતું. ઉક્ત ઠરાવના સંદર્ભે આ સાથે વધુ નોટિસ આપવામાં આવે છે કે ઉપરોક્ત પ્રસ્તાવ મંજૂર કરવા માટે સભ્યોએ ૨૬ ઓગસ્ટ, ૨૦૧૯ના રોજ આયોજિત આગામી ૧૫મી વાર્ષિક સાધારણ સભામાં એક વિશેષ ઠરાવ પસાર કરવાનો રહેશે.

આવા ફેરફાર/પરિવર્તનની વિગતો નીચે મુજબ છે:

૧. જેની શરતોમાં ફેરફાર કરવાનો છે તે કારણની વિગતો (અથવા હેતુઓ જેમાં ફેરફાર થશે): ૩૧ માર્ચ, ૨૦૧૯ની સ્થિતિ અનુસાર કંપનીએ ઉપરોક્ત પ્રોસ્પેક્ટસમાં જણાવેલ હેતુ માટે નેટ પ્રોસિડ્ઝના ૮૪.૮૭ ટકા એટલે કે રૂ.૩૮૭૩.૯૧ મિલિયન રકમનો ઉપયોગ કર્યો છે અને નેટ પ્રોસિડ્ઝના ૧૫.૧૩ ટકા રકમ એટલે કે રૂ.૬૬૦.૩૭ મિલિયનનો ઉપયોગ કરવાનો બાકી છે ("ઉપયોગ ન કરેલ રકમ") અને કંપની ઉપયોગ ન કરેલ રકમ રૂ.૬૬૦.૩૭ મિલિયન ૩૧ માર્ચ, ૨૦૨૦ સુધીમાં ઉક્ત પ્રોસ્પેક્ટસમાં જણાવેલા હેતુઓ માટે અથવા અન્ય હેતુઓ માટે ઉપયોગ ન કરાયેલ રકમ નીચે મુજબ છે:

Table with 8 columns: ક્રમ, વિગત, નાસિક, વડોદરા, ક્ષિપ્તા શેલ્બી, એસજી શેલ્બી, શેલ્બી વાપી, સામાન્ય કોર્પોરેટ હેતુ, કુલ

૨. પ્રસ્તાવિત ફેરફાર/પરિવર્તનની વિગતો: ઉપયોગ ન કરાયેલ રકમમાં રૂ.૮૮.૯૫ મિલિયન સામાન્ય કોર્પોરેટ હેતુ માટે અનામત છે અને રૂ.૬૦૦.૪૨ મિલિયન ઉપર જણાવેલ નિશ્ચિત પ્રોજેક્ટ્સ માટે અનામત રાખેલા છે. બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ રૂ.૬૦૦.૪૨ મિલિયનનો ઉપયોગ ન કરાયેલ રકમ નીચે જણાવેલ નવા હેતુઓ માટે અને નીચે જણાવેલ રીતે ઉપયોગ કરવા ઇચ્છે છે.

Table with 4 columns: ક્રમ, વિગત, કાળવાણીનું અંદાજિત સમય આયોજન, કુલ

બાકીની ઉપયોગ ન કરાયેલ રૂ.૮૮.૯૫ મિલિયન રકમ કંપનીના ડિસેમ્બર ૧૧, ૨૦૧૭ના પ્રોસ્પેક્ટસમાં જણાવ્યા અનુસાર કંપનીના સામાન્ય કોર્પોરેટ હેતુ માટે ઉપયોગ કરવામાં આવશે. ઇચ્યુ ખર્ચના રૂ. ૩.૧૯ મિલિયનનો ખર્ચ ન કરાયેલી રકમ કંપની દ્વારા લીધેલ/લેવામાં આવનાર નિશ્ચિત ઋણની ચુકવણી અથવા પૂર્વ ચુકવણી માટે ઉપયોગ કરવામાં આવશે. આ ઋણો અને ચુકવણીની શરતોના પ્રકારને ધ્યાનમાં લેતાં કુલ ભરખર્ચ કરવાની રકમ સમય સમય પ્રમાણે બદલાઈ શકે છે. કાર્યકારી મૂડી સુવિધાઓ હેઠળની ભરખર્ચ ન કરેલ રકમો વિવિધ પરિબલો પર આધારિત છે અને તે વ્યવસાય ચક્ર સાથે બદલાઈ શકે છે અને તેમાં વચગાળાની ચુકવણીઓ સામેલ થઈ શકે છે. અમે સભ્યોની મંજૂરી લેતાં પહેલાં ઉપર જણાવેલ હાલના કેટલાક ઋણ બેન્કસ/નાણાકીય સંસ્થાઓ પાસેથી વધારાનું ઋણ મેળવીને ચુકવણી કે રીકાઉર્નમેન્ટ કરી શકીએ છીએ. એ મુજબ અમે આવી કોઈ પણ વધારાના ઋણના ચુકવણી અથવા પૂર્વ ચુકવણીઓ માટે ઉપયોગ ન કરાયેલ રકમનો ઉપયોગ કરી શકીએ છીએ.

૩. આ ફેરફારો માટેનાં કારણો/વાજબીપણાં: વડોદરા પ્રોજેક્ટ ૨૬ થવાને કારણે, નાસિક પ્રોજેક્ટના અમલમાં વિલંબને કારણે અને સરકારની નીતિઓમાં ફેરફાર, એનપીઓએ પ્રાઇસ રીજીમ અને પ્રાઇસ કંટ્રોલ રેગ્યુલેશન્સને કારણે હાલની હોસ્પિટલ્સમાં તબીબી સાધનોનું સ્થાપન ન થવાને કારણે, બોર્ડ ઓફ ડિરેક્ટર્સ ઉપયોગ ન કરાયેલ રૂ.૬૦૦.૪૨ મિલિયન રકમનો ઉપયોગ કંપની દ્વારા લેવામાં આવેલ કે લેવામાં આવનાર કેટલીક નિશ્ચિત ઋણ અથવા કાર્યકારી મૂડી સુવિધાના સંપૂર્ણ અથવા આંશિક ચુકવણી અથવા પૂર્વ ચુકવણી અને સામાન્ય કોર્પોરેટ હેતુ માટે કરવા ઇચ્છે છે. ઉપરોક્ત બાબતો ધ્યાનમાં લેતાં બોર્ડ માને છે કે નેટ ઇચ્યુ પ્રોસિડ્ઝના મહત્તમ ઉપયોગ અને કંપનીના સભ્યોના રોકાણનાં મહત્તમ વળતર માટે ઉપરોક્ત ઉપયોગ ન કરાયેલ રકમને ઉપર જણાવેલા હેતુ(ઓ) માટે પુનર્લેખન કરવાનું અને કાળવાણીનું પગલું યોગ્ય છે.

૪. પ્રસ્તાવિત ફેરફાર/પરિવર્તનની કંપનીની નાણાકીય સ્થિતિ પર અસર: બોર્ડને ઇચ્છુના હેતુઓની શરતોમાં ઉપરોક્ત પ્રસ્તાવિત ફેરફારની કોઈ અંદાજિત નાણાકીય અસરની કંપનીની ભાવિ આવક તથા રોકડ પ્રવાહ પર અસર થાય તેવું દેખાતું નથી. અમુક નિશ્ચિત ઋણનું સંપૂર્ણ અથવા આંશિક ચુકવણી અથવા પૂર્વ ચુકવણી કંપની અને સભ્યો માટે લાભદાયી રહેશે કેમ કે ઉપરોક્ત ચુકવણીથી વ્યાજખર્ચ ઘટે છે.

- ૫. નવા હેતુઓ સંબંધિત મહત્વનાં જોખમો પરિબલો:
૧. કંપનીને નેટ પ્રોસિડ્ઝની ઉપયોગ ન કરાયેલ રકમમાંથી અમુક નિશ્ચિત ઋણની ચુકવણી કરવામાં કોઈ જોખમ દેખાતું નથી, તેમ છતાં, આપણી કંપનીએ ઋણદાતા સાથે નાણાકીય કરાર હેઠળ નાણાકીય શરતો સહિત નિયંત્રક શરતો માટે સમતિ આપી છે. જો કંપની આવી નાણાકીય વ્યવસ્થાઓ હેઠળ અમુક નિશ્ચિત શરતોનો ભંગ કરે તો સંબંધિત ઋણ દરતાવેજોની શરતો હેઠળ ઉપચારાત્મક પગલાં લેવાનો હક્ક મળી શકે છે.
૨. કંપની વિઝનેસ ચલાવવા માટે ઋણ સુવિધાઓ પર આધારિત છે અને વિસ્તરણ માટે સતત દેવા ભંડોળની જરૂરિયાત રહી શકે છે. અમે હાઈપોથિકેશન સ્વરૂપે અથવા કંપનીની મિલકતો ગૌરવ મૂકીને અમારા ઋણદાતાઓ, જેમણે અમને નાણાકીય સુવિધાઓ આપી છે તેમની તરફેણમાં સિક્યોરિટી ગૌરવ મુકેલ છે. જો અમારા ઋણદાતાઓ અમારી મિલકતો સંબંધે કોઈ દખાલાત્મક પગલાં લે તો અમે આવી મિલકતોનો ઉપયોગ ન કરી શકીએ એવું બની શકે.
૩. પ્રસ્તાવિત ફેરફાર/પરિવર્તનની વિગતોમાં મતદાન કરનારા ડિરેક્ટર્સનાં નામ: કોઈપણ ડિરેક્ટર પ્રસ્તાવિત ફેરફાર/પરિવર્તનની વિગતોમાં મતદાન કર્યું નથી. તમામ ડિરેક્ટર્સ ઠરાવોનો એક મત પ્રસ્તાવ મૂક્યો છે.

સભ્યો વિગતવાર ઠરાવ અને તેની સાથે જોડેલ સમજૂતી નિવેદન માટે કંપનીની વેબસાઇટ પર ઉપલબ્ધ વાર્ષિક સાધારણ સભાની નોટિસ જોઈ શકે છે. રસ ધરાવતી કોઈપણ વ્યક્તિ શેલ્બી હોસ્પિટલ્સ, કર્ણાવતી કલબ સામે, સેરબેજ-ગાંધીનગર હાઈવે, અમદાવાદ-૩૮૦૦૧૫ ખાતેની કંપનીની રજિસ્ટર્ડ ઓફિસેથી કંપની સેક્રેટરી પાસેથી સમજૂતી નિવેદન સાથે આ વિશેષ ઠરાવની નકલ નિ:શુલ્ક મેળવી શકે છે.

સ્થળ: અમદાવાદ તારીખ: ૨ ઓગસ્ટ, ૨૦૧૯ શેલ્બી લિમિટેડ વતી જયેશ પટેલ કંપની સેક્રેટરી