Aptech
Unleash your potential

Aptech Limited
Regd. office: Aptech House
A-65, MIDC, Marol, Andheri (E),
Mumbai - 400 093.
T: 91 22 2827 2300
F: 91 22 2827 2399
www.aptech-worldwide.com

10th January, 2020

To,
BSE Limited
25th Floor, P J Towers,
Dalal Street,
Mumbai – 400 001
Scrip Code: 532475

To,
National Stock Exchange of India Limited
Exchange Plaza, Plot no. C/1, G Block,
Bandra-Kurla Complex
Bandra (E), Mumbai - 400 051.
Symbol: APTECHT

Dear Sir / Madam,

Sub: Intimation pursuant to Regulation 30 of the SEBI (Listing Obligations and Disclosure Requirements) Regulations, 2015

With reference to the subject matter, we would like to inform that corrigendum / clarification to the resolution no. 7, 8 and 9 passed at the sixteenth Annual General Meeting of Aptech Limited on September 27, 2016 ("corrigendum / clarification") is published today i.e. 10th January, 2020 in newspapers, Free Press Journal and Navshakti. Copy of the newspaper publication is enclosed herewith.

Further, we would like to state that the aforesaid corrigendum / clarification is also sent to all the equity shareholders of the Company via email on 9th January, 2020 whose email ID are registered with KFin Technologies Private Limited, Registrar and Transfer Agent of Company.

Kindly take the same on your record.

For Aptech Limited

APTECH LIMITED MUMBAI

Ketan Shah
Company Secretary & Compliance Officer
Membership no.: F3167
Place: Mumbai
Encl.: as above

THE FREE PRESS JOURNAL
MUMBAI | FRIDAY | JANUARY 10, 2020 www.freepressjournal.in

Aptech
Unleash your potential
CIN No.:- L72900MH2000PLC123841
Regd. Office:-Aptech House, A-65, M.I.D.C., Marol, Andheri (East), Mumbai - 400 093
Contact No .:- 022-68282300 Fax No :- 022-68282399
Email :- info@aptech.ac.in Website :- www.aptech-worldwide.com

CORRIGENDUM / CLARIFICATION TO THE RESOLUTION NO. 7, 8 AND 9 PASSED AT THE SIXTEENTH ANNUAL GENERAL MEETING OF APTECH LIMITED ON SEPTEMBER 27, 2016

We draw the attention of all the Members of Aptech Limited (the **"Company"**) towards the Special Resolution no. 7, 8 and 9 passed by the Members of the Company providing their approval to the 'Aptech Limited Employee Stock Option Plan 2016' (**"Aptech ESOP 2016"**) at the Sixteenth Annual General Meeting held on September 27, 2016 (**"AGM"**).

RESOLUTION NO. 7: SPECIAL RESOLUTION PROVIDING APPROVAL TO APTECH ESOP 2016

In accordance with the provisions of Section 62(1) (b) of the Companies Act, 2013 (**"CA 2013"**), rules and regulations made thereunder and the SEBI (Share Based Employee Benefits) Regulations, 2014 (**"SBEB Regulations"**), the Members of the Company at the AGM vide a Special Resolution had provided its approval to the Aptech ESOP 2016. Approval was provided for grant of ESOPs to permanent employees of the Company and its wholly owned subsidiaries including directors which is evident from the language used in the Resolution No. 7, extract of which is reproduced as follows:

"....Consent of the Company be and are hereby accorded respectively to the 'Aptech Limited Employees Stock Option Plan 2016' (hereinafter referred to as the Aptech ESOP 2016"/"Plan") and to the Board of Directors of the Company (hereinafter referred to as the 'Board' which term shall be deemed to include any Committee, including the Compensation Committee which the Board has constituted to exercise its power, including the powers Conferred by this resolution) to create, offer and grant from time to time up to 44,32,620 (Forty Four Lacs Thirty Two Thousand Six Hundred Twenty) Employee Stock options being 11.11% of the paid-up Equity Share Capital of the Company as on 31st March, 2016 to the permanent employees including those joining on or before 31st December, 2016 ***as permanent employees of the Company and its wholly owned subsidiaries including directors....."***

Further, the members of the Company also provided its approval for grant of ESOPs to the Managing Director of the Company upto 30% of the total number of ESOPs. Additionally, approval was also provided for grant of ESOPs to any employee including any directors of the Company, in any financial year and in aggregate under the Aptech ESOP 2016 amounting to more than 1% of the issued Equity Share Capital of the Company. Relevant extract of the same is reproduced as follows:

"RESOLVED FURTHER THAT the number of Employee Stock Options that maybe granted to the Managing Director of the Company shall be up to 30% of the total number of Options.

RESOLVED FURTHER THAT the number of Employee Stock Options that may be granted to any employee including the Director of the Company, in any financial year and in aggregate under the Aptech ESOP 2016 would be more than 1% of the issued Equity Share Capital (excluding outstanding warrants and conversions) of the Company and as separate special resolution shall be passed to this effect."

RESOLUTION NO. 8: SEPARATE SPECIAL RESOLUTION UNDER REGULATION 6(3)(D) OF THE SBEB REGULATIONS

In addition to the general approval provided vide Resolution No. 7 for grant of upto 30% of the total ESOPs to the Managing Director of the Company, in compliance with the requirements of Regulation 6(3)(d) of the SBEB Regulations, the Members of the Company also passed a separate Special Resolution providing its specific approval for grant of ESOPs to the Managing Director categorically approving grant of 13,29,780 ESOPs being 30% of the total ESOPs exercisable into not more than 13,29,780 equity shares of the Company in one or more tranches.

RESOLUTION NO. 9: SEPARATE SPECIAL RESOLUTION UNDER REGULATION 6(3)(C) OF THE SBEB REGULATIONS

In compliance with the requirements of Regulation 6(3)(c) of the SBEB Regulations for grant of ESOPs to the permanent employees of the subsidiaries of the Company, in addition to the general approval provided through the Resolution No. 7 the Members of the Company also passed a separate Special Resolution providing its approval for grant of ESOPs to employees of the subsidiaries of the Company.

EXPLANATORY STATEMENT TO RESOLUTION 7, 8 AND 9:

The explanatory statements to Resolution No. 7, 8 and 9 also stated in clear terms that the Company had recommended (a) Resolution No. 8 for approval for grant of ESOPs to the Managing Director of the Company who is an identified employee and to whom the Company intends to grant ESOPs aggregating to more than 1% of the issued Equity Share Capital of the Company and (b) Resolution No. 9 for approving grant of ESOPs to permanent employees of the subsidiaries of the Company. The relevant extract of the explanatory statement is reproduced as below:

".....The Company intends to implement Aptech Limited ("Aptech ESOP 2016"/ "Plan") with a view to attract and retain key talents working with ***the Company and its Subsidiary Company(ies)*** *as decided by way of rewarding their performance and motivate them to contribute to the overall corporate growth and profitability.*

The Company seeks members' approval in respect of Aptech ESOP 2016 and grant of Stock options to the eligible employees/Director of the Company that of its Subsidiary Company(ies) *as decided by the Compensation Committee from time to time in due compliance of the SEBI SBEB Regulations.*

Following classes of employees are entitled to participate in Aptech ESOP 2016:

b. ***Permanent employees including those joining on or before 31st December, 2016 as permanent employees of the company and its subsidiaries,*** *working in India or out of India.*

b. Directors of the Company

c. ***Directors of the Subsidiary Company(ies)***

Maximum number of Options to be issued per employee and in aggregate:

The number of Options that may be granted to any specific employee of the Company under the Plan, in any financial year and in aggregate under the Aptech ESOP 2016 would be more than 1% of the issued Equity Share Capital (excluding outstanding warrants and conversions) of the Company. A separate special resolution shall be passed to this effect.

The Company intends to implement Aptech Limited Employee Stock Option Plan 2016 ("Aptech ESOP 2016"/"Plan") with a view to attract and retain key talents working with the Company and its Subsidiary Company(ies)...."

CLARIFICATION:

In respect of the aforesaid separate Special Resolutions that were passed in compliance with the SBEB Regulations, the Company provides the following clarification by way of this corrigendum to the Members of the Company:

a. The Company had passed a Special Resolution providing its general approval to the Aptech ESOP 2016 vide Resolution No. 7 at its AGM held on September 27, 2016;

b. A separate Special Resolution that was passed vide Resolution No. 8 at its AGM held on September 27, 2016 providing specific approval for grant of upto 13,29,780 ESOPs pertains to the Managing Director of the Company, Mr. Anil Pant which would exceed one per cent during any one year, of the issued capital (excluding outstanding warrants and conversions) of the Company ; and

c. A separate Special Resolution that was passed vide Resolution No. 9 at its AGM held on September 27, 2016 providing its specific approval for grant of ESOPs pertains to the employees of the subsidiaries of the Company who are identified as Employees entitled to participate in Aptech ESOP 2016.

For and on behalf of Aptech Limited

Place : Mumbai
Date : 9th January 2020

Ketan H. Shah
Company Secretary

Aptech

सीआयएन:एल७२९००एमएच२०००पीएलसी१२३८४१
नोंद. कार्यालय : ॲपटेक हाऊस, ए-६५, एम.आय.डी.सी.,
मरोळ, अंधेरी (पूर्व), मुंबई-४०० ०९३.
संपर्क क्र. : ०२२-६८२८२३००, फॅक्स क्र. : ०२२-६८२८२३९९
ई-मेल : info@aptech.ac.in वेबसाईट : www.aptech-worldwide.com

२७ सप्टेंबर, २०१६ रोजी ॲपटेक लिमिटेडच्या सोळाव्या वार्षिक सर्वसाधारण सभेमध्ये मंजूर झालेल्या ठराव क्र. ७, ८ आणि ९ला शुद्धिपत्र/स्पष्टीकरण

आम्ही २७ सप्टेंबर, २०१६ रोजी घेतलेल्या सोळाव्या वार्षिक सर्वसाधारण सभेच्या ठिकाणी (''एजीएम'') 'ॲपटेक लिमिटेड एम्प्लॉई स्टॉक ऑप्शन प्लॅन २०१६' (''ॲपटेक इएसओपी २०१६'') ला त्यांची मान्यता देऊन कंपनीच्या सभासदांद्वारे मंजूर झालेला विशेष ठराव क्र. ७, ८ आणि ९ कडे ॲपटेक लिमिटेड (''कंपनी'') च्या सर्व सभासदांचे लक्ष वेधत आहोत.

<u>ठराव क्र. ७ : ॲपटेक ईएसओपी २०१६ ला मंजुरी दिलेला विशेष ठराव</u>

कंपनी ॲक्ट, २०१३ (''सीए २०१३'') चे कलम ६२(१) (बी) च्या तरतुदी, त्या अंतर्गत बनविलेले रूल्स आणि रेग्युलेशन्स, आणि सेबी (शेअर बेस्ड एम्प्लॉई बेनिफिटस्) रेग्युलेशन्स, २०१४ (''एसबीईबी'' रेग्युलेशन्स'') च्या अनुसार, कंपनीच्या सभासदांनी एजीएमच्या ठिकाणी विशेष ठरावाद्वारे ॲपटेक ईएसओपी २०१६ ला त्यांची मंजुरी दिली होती. कंपनीचे कायम कर्मचारी आणि तिचे पूर्ण मालकीचे साहाय्यकारी यासह संचालक यांना ईएसओपी अनुदानाकरिता मंजुरी दिली होती जी ठराव क्र. ७ मध्ये वर्णन्यात आलेल्या भाषेमधून उघड होत आहे, ज्याचा उतारा खालीलप्रमाणे पुन्हा मांडण्यात येत आहे.

''...याद्वारे अनुक्रमे <u>(ॲपटेक लिमिटेड एम्प्लॉईज स्टॉक ऑप्शन प्लॅन २०१६ (यानंतर ''ॲपटेक ईएसओपी २०१६''/प्लॅन'' असा उल्लेख)</u> आणि कंपनीचे कायम कर्मचारी आणि तिचे पूर्ण मालकीचे साहाय्यकारी यासह संचालक म्हणून, कायमस्वरूपी कर्मचारी समवेत जे ३१ डिसेंबर, २०१६ रोजी वा त्यापूर्वी दाखल झाले त्यांना, ३१ मार्च, २०१६ रोजीस कंपनीच्या भरणा केलेल्या समभाग भांडवलाच्या ११.११% असलेल्या एम्प्लॉई स्टॉक ऑप्शन ४४,३२,६२० (रुपये चव्वेचाळीस लाख बत्तीस हजार सहाशे वीस) पर्यंत वेळोवेळी निर्माण करणे प्रस्तावित करणे आणि मंजूर करण्यासाठी कंपनीच्या संचालक मंडळाला (यानंतर मंडळ असा उल्लेख ज्या शब्दामध्ये कोणतीही समिती, यासमवेत भरपाई समिती जी मंडळाने त्यांचे अधिकार यासह अधिकार वापरण्यासाठी स्थापित केली आहे, समावेश असेल ह्या ठरावाद्वारे प्रदान) कंपनीची मंजुरी देण्यात-आली आहे.''

पुढे, कंपनीच्या सभासदांनी ईएसओपीच्या एकूण संख्येच्या ३०% पर्यंत कंपनीच्या व्यवस्थापकीय संचालकांना ईएसपीओच्या अनुदानाकरिता त्यांची मंजुरीसुद्धा दिली. याशिवाय, कंपनीच्या कोणतेही संचालकासमवेत कोणताही कर्मचारी यांना आणि एकूण बाबी लक्षात घेता ॲपटेक ईएसओपी २०१६ अंतर्गत कंपनीच्या समभाग भांडवल जारी केल्याच्या १% पेक्षा जास्त एवढी ईएसओपीच्या अनुदानाकरिता सुद्धा मंजुरी दिली होती. त्याला संबंधित उतारा खालीलप्रमाणे पुन्हा नमूद करण्यात येत आहे.

<u>''पुढे निर्णय घेण्यात आला की, एम्प्लॉई स्टॉक ऑप्शन्सची संख्या, जी कंपनीच्या व्यवस्थापकीय संचालकांना मान्य करण्यात येईल ती ऑप्शन्सच्या एकूण संख्येच्या ३०% पर्यंत असेल.</u>

<u>पुढे निर्णय घेण्यात आला की, एम्प्लॉई स्टॉक ऑप्शन्सची संख्या, जी कोणताही कर्मचारी यासह कंपनीच्या संचालक यांना, कोणत्याही वित्तीय वर्षात आणि ॲपटेक ईएसओपी २०१६ अन्वये सर्व बाबी लक्षात घेतल्यास कंपनीच्या समभाग भांडवल (आऊटस्टॅन्डिंग वॉरन्टस् अँन्ड कन्व्हर्जन्स) जारी केल्याच्या १% पेक्षा जास्त असेल आणि या हेतूने वेगळा विशेष ठराव मंजूर केला जाईल.''</u>

<u>ठराव क्र.८ : एसबीईबी रेग्युलेशन्सचा रेग्युलेशन ६(३)(डी) अन्वये वेगळा विशेष ठराव</u>

कंपनीच्या व्यवस्थापकीय संचालकांना एकूण ईएसओपीच्या ३०% पर्यंत अनुदानाकरिता ठराव क्र. ७ द्वारा दिलेल्या सर्वसाधारण मंजुरी बरोबरच कंपनीच्या सभासदांनी एका किंवा अधिक भागामध्ये १३,२९,७८० कंपनीच्या समभाग भांडवलापेक्षा जास्त नसणारे वापरता येण्याजोगे एकूण ईएसओपीची स्पष्टपणे मंजुरी देऊन व्यवस्थापकीय संचालकांना ईएसओपीच्या अनुदानाकरिता विशेष मंजुरी देऊन वेगळा विशेष ठराव सुद्धा मंजूर केला.

<u>ठराव क्र. ९ : एसबीईबी रेग्युलेशन्सचा रेग्युलेशन ६(३)(सी) अन्वये वेगळा विशेष ठराव</u>

कंपनीच्या साहाय्यभूत शाखा कायम कर्मचाऱ्यांना ईएसओपीच्या अनुदानाकरिता एसबीईबी रेग्युलेशन्सचा रेग्युलेशन्स ६(३) (सी) च्या आवश्यकता, शिवाय ठराव क्र. ८ द्वारे तरतुदी केलेल्या सर्वसाधारण मंजुरीचे पालन करून कंपनीच्या सभासदांनी कंपनीच्या साहाय्यभूत शाखांच्या कर्मचाऱ्यांना ईएसओपीच्या अनुदानाकरिता त्यांची मंजुरी देणारा वेगळा विशेष ठराव सुद्धा मंजूर केला.

ठराव ७,८ आणि ९ ला स्पष्टीकरणात्मक निवेदन :

ठराव क्र. ७, ८ आणि ९ ला स्पष्टीकरणात्मक निवेदन स्पष्ट शब्दात सुद्धा नमूद करण्यात आले की (ए) कंपनीने कंपनीचे व्यवस्थापकीय संचालक जे निश्चित कर्मचारी आहेत आणि ज्यांना कंपनी कंपनीच्या समभाग भांडवलाच्या जारी केल्याच्या १% पेक्षा अधिक एवढी ईएसओपी मंजुरीसाठी इच्छुक आहे, त्यांना ईएसओपीच्या अनुदानाकरिता ठराव क्र. ८ आणि (बी) कंपनीच्या सहाय्यभूत शाखांच्या कायमस्वरूपी कर्मचाऱ्यांना ईएसओपीचे अनुदान मंजूर करण्याकरिता ठराव क्र. ९, याची शिफारस केली होती. स्पष्टीकरणात्मक निवेदनाचा संबंधित उतारा खालीलप्रमाणे पुन्हा नमूद करण्यात येत आहे.

<u>''...एकंदरीत कॉर्पोरेट विकास आणि हितकारकपणाला योगदान देण्यासाठी त्यांना प्रेरणा देणे आणि त्यांच्या कामगिरीला बक्षीस देण्याचे निश्चित केल्याप्रमाणे कंपनी आणि तिच्या सहाय्यभूत शाखांकडे कार्यरत असणाऱ्या मुख्य कौशल्य कायम राखणे... आणि आकर्षित करण्याच्या दृष्टीने कंपनी ॲपटेक लिमिटेड (''ॲपटेक ईएसओपी २०१६/''प्लॅन'') अंमलबजावणी करण्यासाठी इच्छुक आहे.</u>

कंपनी एसईबीआय एसबीईबी रेग्युलेशन्सचे रितसर पालन करून वेळोवेळी भरपाई समितीद्वारे निश्चित केल्याप्रमाणे कंपनीचे पात्र <u>कर्मचारी/संचालक जे त्याचे साहाय्यभूत कंपन्यांचे आहेत त्यांना स्टॉक ऑप्शन्सची मंजुरी आणि ॲपटेक ईएसओपी २०१६ च्या संबंधी सभासदांची मंजुरी मागवित आहे.</u>

खालील कर्मचाऱ्यांचे वर्ग ॲपटेक ईएसओपी २०१६ मध्ये सहभागी होण्यासाठी हक्कदार आहेत.

ए. <u>भारतामध्ये भारताबाहेर काम</u> करीत असलेले <u>कायमस्वरूपी कर्मचारी यासमवेत</u> जे कंपनी आणि त्यांच्या साहाय्यभूत शाखांचे <u>कायमस्वरूपी कर्मचारी म्हणून, ३१ डिसेंबर, २०१६ रोजी वा. त्यापूर्वी</u> दाखल झालेले.

बी) कंपनीचे संचालक

<u>सी) साहाय्यभूत कंपन्यांचे संचालक</u>

<u>*प्रती कर्मचाऱ्याला आणि एकंदरीत जारी करण्यात येणाऱ्या पर्यायांची एकूण संख्या :*</u>

<u>*पर्यायांची संख्या जी कोणत्याही वित्तीय वर्षामध्ये, प्लॅन अन्वये कोणत्याही विशिष्ट कर्मचाऱ्याला आणि ॲपटेक ईएसओपी २०१६ अन्वये एकंदरीत मंजूर केली जाईल ती कंपनीच्या समभाग भांडवल (आऊटस्टॅन्डिंग वॉरन्टस् आणि कन्व्हर्जन्स वगळून) जारी केल्याचे १% पेक्षा अधिक असेल.*</u>

<u>*कंपनी कंपनीच्या आणि तिच्या साहाय्यभूत कंपन्यांसह कार्यरत असणाऱ्या मुख्य नैसर्गिक कौशल्याला कायम टिकवून ठेवण्यासाठी आणि आकर्षित करण्याच्या दृष्टीने ॲपटेक लिमिटेड. एम्प्लॉई स्टॉक ऑप्शन प्लॅन २०१६ (''ॲपटेक ईएसओपी २०१६''/''प्लॅन'') ची अंमलबजावणी करण्यासाठी इच्छुक आहे.*</u>

स्पष्टीकरण :

सदर वरील वेगळ्या विशेष ठरावासंबंधी जे एसबीईबी रेग्युलेशन्सचे पालन करून मंजूर झाले, कंपनी ह्या शुद्धिपत्राद्वारे कंपनीच्या सभासदांना खालील स्पष्टीकरण देत आहे.

ए. कंपनीने २७ सप्टेंबर, २०१६ रोजी घेतलेल्या त्यांच्या एजीएममध्ये ठराव क्र. ७ द्वारे ॲपटेक ईएसओपी २०१६ ला त्यांची सर्वसाधारण मान्यता देण्याकरिता विशेष ठराव मंजूर केला होता.

बी. वेगळा विशेष ठराव जो कंपनीच्या व्यवस्थापकीय संचालक श्री. अनिल पंत यांच्याशी संबंधित १३,२९,७८० ईएसओपी पर्यंतच्या अनुदानाकरिता विशिष्ट मंजुरी देऊन, २७ सप्टेंबर, २०१६ रोजी घेतलेल्या त्यांच्या एजीएम मध्ये ठराव क्र. ८ द्वारा मंजूर करण्यात आला होता, जो कंपनीच्या जारी केलेल्या भांडवलाच्या (आऊटस्टॅन्डिंग वॉरन्टस् आणि कन्व्हर्जन्स वगळून), कोणत्याही एक वर्षा दरम्यान एक टक्क्यापेक्षा अधिक असेल, आणि.

सी. वेगळा विशेष ठराव, जो, ॲपटेक ईएसओपी २०१६ मध्ये सहभागी होण्यासाठी हक्कदार असलेले कर्मचारी म्हणून निश्चित झालेल्या कंपनीच्या साहाय्यभूत शाखांच्या कर्मचाऱ्यांशी संबंधित ईएसओपीच्या अनुदानाकरिता त्यांची विशिष्ट मंजुरी देऊन २७ सप्टेंबर, २०१६ रोजी घेतलेल्या त्यांच्या एजीएममध्ये ठराव क्र. ९ द्वारे मंजूर करण्यात आला होता.

ॲपटेक लिमिटेडच्यावतीने आणि करिता

ठिकाण : मुंबई
तारीख : ९ जानेवारी, २०२०

केतन एच. शाह
कंपनी सचिव