

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that 64th Annual General Meeting of Gharibwal Cement Limited will be held on Thursday, October 24, 2024 at 11:00am at OBAN Hotel, 81-C-II, off MM Alam Road, Gulberg-II, Lahore to transact the following businesses:

Ordinary Business

1. To confirm minutes of last Extra Ordinary General Meeting (EOGM) held on February 28, 2024.
2. To receive, consider and adopt the Audited Financial Statements of the company for the year ended June 30, 2024 together with Auditor's and Director's report thereon.
3. To appoint Auditors of the Company for the year ending June 30, 2025 and fix their remuneration. The Board of Directors, on the recommendation of Audit Committee of the Company, has proposed re-appointment of "Kreston Hyder Bhimji & Co, Chartered Accountants" as external auditors, for the year ending June 30, 2025.

Special Business

4. To ratify and approve transactions conducted with related parties by passing the following special resolution with or without modification as required under section 207/208 of the Companies Act, 2017:

"Resolved that the transactions carried out with the related parties and associated companies during the year ended June 30, 2024 and disclosed in Note 38 & 39 of the Financial Statements be and are hereby ratified, approved and confirmed.

Further resolved that the remuneration of Chief Executive Officer and executive directors of the Company be and is hereby approved to increase in line with the increments awarded to other officers of the Company for the year ending June 30, 2025 and onward"

5. INVESTMENTS IN ASSOCIATES U/S 199 OF COMPANIES ACT, 2017

To approve the conversion of outstanding balance of the short-term facility amounting to Rs. 583,333,336/- into long term loan to Balochistan Glass Limited (Associated Company) for a period of two and half years by passing the following special resolution, either with or without modification, as required under section 199 of Companies Act, 2017:

"Resolved that the consent and approval of the members of the company be and are hereby granted, in accordance with Section 199 of the Companies Act, 2017, for the conversion of the outstanding balance of the short-term loan into a long-term loan of Rs. 583,333,336/- to Balochistan Glass Limited (an associated company). This loan shall carry markup at KIBOR plus 3.5% per annum, with markup payable bi-annually. The loan shall be repaid in ten (10) equal quarterly installments, with the final installment due on June 30, 2027. Other terms and conditions of the loan shall be outlined in the loan agreement to be executed between the Company and Associated Company in terms of Section 199 of Companies Act, 2017.

Further resolved that the Chief Executive Officer and Chief Financial Officer of the Company be and are hereby authorized, singly, to complete all financial, legal, and corporate formalities in connection with the above resolution."

Other Business:

6. To transact any other business with the permission of chair

(Statement of Material Facts u/s 134(3) of the Companies Act, 2017 relating to afore-mentioned special business is attached with this notice.)

By Order of the Board



Company Secretary
Date: October 03, 2024
Place: Lahore

NOTES:

1. Annual Report

As required under sections 223(6) and 223(7) of the Companies Act 2017 read with SRO 389(I)/2023, the Annual Report of the Company has been uploaded on the website of the Company which can be downloaded from the following link:



<https://www.gharibwalcement.com/PDF/Annual2024.pdf>

A soft copy of the said Annual Report is being emailed to shareholders who have provided their email addresses. Shareholders who wish to receive a hard copy of the annual report should email us at corporate@gwlc.co. We will send a hard copy upon request.

2. Closure of Shares Transfer Books

The Share Transfer Books of the Company will remain closed from October 17, 2024 to October 24, 2024, both days inclusive. Transfer received by the Share Registrar of the Company by close of business (i.e. at 17:00 PST) on October 16, 2024, will be treated as being in time to attend and vote at the meeting.

3. Participation in Annual General Meeting:

- a. Individual members must bring their participant's ID number and account/sub-account number along with original Computerized National Identity Card (CNIC) or original Passport at the time of attending the Meeting.
- b. A representative of corporate member must bring the certified copy of the Board of Directors' Resolution and/or Power of Attorney with specimen signature of the nominee at the time of attending the Meeting.
- c. A member of the Company entitled to attend and vote at the Meeting is entitled to appoint a proxy who will have the right to attend, speak and vote in place of that member.
- d. Forms of proxy must be deposited at Company's Registered Office, First Capital Tower, 1st Floor, 27-H, Gulberg II Lahore, not less than 48 hours before the time of the Meeting. Proxy form(s) received after the said 48 hours i.e., after 11:00 am on October 22, 2024 will not be treated as valid.
- e. A member shall not be entitled to appoint more than one proxy.
- f. Proxy must fulfill requirement of 3(a) or 3(b) as the case may be.
- g. Form of proxy can be downloaded from the Company's website.

4. Submission of the CNIC/NTN details (Mandatory)

Individuals, including all joint holders holding physical certificates are therefore requested to submit a copy of their valid CNIC to the Company or its Registrar, if not already provided. The shareholders, while sending CNIC must quote their respective folio numbers. In case of non-receipt of the copy of a valid CNIC, the Company would be constrained under Section 243 (3) of the Companies Act, 2017 to withhold dividend of such shareholders.

5. Conversion of shares from Physical Form to Book-Entry form

Under Section 72 of the Companies Act 2017, all companies must replace physical share certificates with Book-Entry shares. To comply with this requirement and take advantage of Book-Entry share benefits, shareholders holding physical shares are requested to convert their shares to Book-Entry form.

6. Electronic Credit Mandate for Dividend (Mandatory)

Under Section 242 of the Companies Act, 2017, listed companies must pay cash dividends to their shareholders electronically, directly into their designated bank accounts. To receive dividends directly into their bank accounts, shareholders with physical share certificates are requested to provide the requisite information (CNIC/NTN, Folio number, name of shareholder, title of bank account, international bank account number (IBAN), email address, mobile number) duly signed and a copy of CNIC/NTN attached therewith to the Company's Share Registrar.

7. Unclaimed Dividend/Share

Shareholders who, for any reason, have not claimed their dividend or collected their physical shares are advised to contact our Share Registrar to collect or inquire about their unclaimed dividends or pending shares, if any. Please note that, in compliance with Section 244 of the Companies Act, 2017, any dividends unclaimed for a period of three years from the date they became due and payable will be deposited into the account of the Federal Government. Similarly, unclaimed shares will be delivered to the SECP after completing the stipulated procedure. List of unclaimed dividend can be downloaded from the Company's website.

8. Zakat Declaration

To claim exemption from compulsory deduction of Zakat, shareholders are requested to submit a notarised copy of Zakat Declaration Form "CZ-50" on NJSP of Rs.50/- to the Share Registrar of the Company.

9. Video Conference / Online Facility

Under Section 134(1)(b) of the Companies Act 2017, if the Company receives consent from members holding 10% or more of the shares, residing in a specific city, at least 10 days before the Annual General Meeting (AGM), we will arrange a video conference facility in that city, subject to availability.

To use this facility, please provide the following information to the Share Registrar:

I/We/Messrs. _____ of _____ being Member(s) of Gharibwal Cement Limited, holder of _____ ordinary share(s) as per Folio # _____ and / or CDC Participant ID & Sub Account No. _____, hereby, opt for video conference facility at _____ city.

Signature of the Member(s)
(please affix companystamp in case of corporate entity)

Members can also attend the annual general meeting through online platform. Interested members may request the Company Secretary for provision of this facility by send requisite information (Name of the Shareholder, CNIC Number, Folio / CDC Account Number, Cell Number, Email Address etc.) through email at corporate@gwlc.co by or before close of business hour (i.e. 17:00 PST) on October 21, 2024.

9. Postal ballot and e-Voting Facility

In accordance with the Law and regulations, members of the Company shall be allowed to exercise their right to vote through electronic voting facility or voting by post for the special business in this Annual General Meeting subject to the prescribed rules and regulations. For the convenience of the Members, ballot paper is annexed to this notice and the same is also available for download on the Company's website at www.gharibwalcement.com.

Procedure for E-Voting

- Corplink (Private) Limited will provide the e-voting service as the Share Registrars & Corporate Consultants.
- Members wishing to use e-voting must confirm their intent by emailing corporate@gwlc.co using their registered email addresses by October 16, 2024.
- Corplink (Private) Limited will email e-voting details to members who have valid CNIC numbers, cell numbers, and email addresses on record by the close of business on October 16, 2024.
- The web address and login details will be sent via email. Security codes will be sent via SMS from Corplink's web portal.
- Members must authenticate their identity using an electronic signature or login credentials.
- E-voting will be available from October 21, 2024, at 09:00 PST to October 23, 2024, at 17:00 PST. Votes cannot be changed once cast.

Procedure for Voting Through Postal Ballot

- Members can opt to vote via postal ballot, which is also available for download on the Company's website.
- Completed and signed postal ballots, along with a copy of the Computerized National Identity Card (CNIC), should be sent to the Chairman of the Company at First Capital Tower, 1st Floor, 27 H, Gulberg II, Lahore, or emailed to corporate@gwlc.co by 17:00 PST on October 22, 2024.
- The signature on the ballot paper must match the signature on the CNIC.
- Ballots that are incomplete, unsigned, incorrect, defaced, torn, mutilated, or overwritten will be rejected.

Scrutinizer

In accordance with Regulation 11, the Board has appointed Kreston Hyder Bhimji & Co., Chartered Accountants, a QCR-rated audit firm, to act as the Scrutinizer for the special business to be transacted in the meeting and to perform other responsibilities as outlined in Regulation 11A.

STATEMENT OF MATERIAL FACTS UNDER SECTION 134(3) OF THE COMPANIES ACT, 2017, PERTAINING TO THE SPECIAL BUSINESS

Agenda item # 4: transaction with related parties

During the 63rd Annual General Meeting of the Company, shareholders authorized the Board of Directors to approve transactions with related parties conducted in the normal course of business for the year ending June 30, 2024, and onward. Members of the Company has also accorded their approvals under section 199

of the Companies Act 2017, for a short-term loan facility and a non-funded corporate facility to Balochistan Glass Limited (associated company). The Board of Directors, upon the recommendation of the Audit Committee and, where necessary, the HRR Committee, approves all related party transactions on a quarterly basis, in accordance with Clause 15 of the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019. Interested director and his family member do not participate in the agenda items in which he has interest as per requirement of section 207 of the Companies Act, 2017.

To promote transparency in business practices, related parties transactions are being presented to the members for their formal approval and ratification under section 207/208 of the Companies Act 2017.

Transactions with related parties include, but are not limited to, the sale of cement, dividends paid, investments made (subject to shareholder and board approval where applicable), and remuneration to the CEO and executive directors, as well as meeting fees and other benefits paid to key management personnel. The details of these transactions and the nature of the relationships with related parties are disclosed in Notes 38 and 39 of the financial statements for the year ended June 30, 2024.

Agenda item # 5: conversion of short term advance to long term loan to balochistan glass ltd (an associated company)

The Company has extended short-term advances to Balochistan Glass Limited ("BGL"), an associated company, for its working capital needs from time to time in prior years. These advances have been provided in accordance with a written agreement, complying with the Companies (Investment in Associated Companies or Associated Undertakings) Regulations, 2012, and as stipulated under Section 199 of the Companies Act, 2017. The current short-term loan facility up to Rs. 700 million, previously approved at the last AGM and is set to mature on October 26, 2024.

BGL is a publicly listed company engaged in the manufacturing and sale of glass containers, tableware glass products, and plastic shells for beverage companies. The management of BGL has recently undergone a significant change, with a new team from Tariq Glass Industries Limited (TGI) now overseeing its operations. The new management has revitalized Unit-I of BGL and arranged financial resources for capital expenditures and working capital needs. The new management of BGL has requested the conversion of the existing short term facility into a long-term loan, with a tenure of two and a half years. This adjustment aims to facilitate BGL's financial stability and operational continuity without disrupting its cash flow essential for its recovery and growth.

The Board of Directors has reviewed BGL's financial standing, the credentials of the new management, and the future prospects of BGL. Based on this evaluation, the Board recommends the conversion of the existing short-term loan facility into a long-term loan for a period of three years ending on June 30, 2027. Existing loan facility up to Rs. 700 will now be reduced to Rs. 583.333 million. This recommendation is made in the best interest of both the Company and BGL, ensuring the continued support and partnership with BGL. The Directors have completed the necessary due diligence for this proposed investment. A due diligence report, including the audited and unaudited accounts of BGL, are available for inspection at the Registered Office of the Company. A special resolution is proposed at the AGM for the approval of the conversion of the short term advance into a long-term loan, subject to the terms and conditions as outlined in the agreement.

Sr.#	Requirement	Information
1	Name of Company	Balochistan Glass Limited (BGL) - an Associated Company of GCL
2	Amount of loan	Rs. 583,333,336/- (Rupees Five Hundred Eighty-Three Million Three Hundred Thirty-Three Thousand Three Hundred Thirty-Six) This is the outstanding balance of existing short-term loan of Rs. 700 million which will now be converted into long term loan.
3	Purpose of loan etc. & benefits	Purpose: To earn income on the loan provided to BGL. Benefits: The Company will receive mark up at the rate of 1% above of its average borrowing cost. Period: For a period of three years till June 30, 2027.

Sr.#	Requirement	Information																										
4	Outstanding Loan Amount as at June 30, 2024	Principal : Rs. 583.333 million Accrued markup : Rs. 44.830 million L/G Commission receivable:Rs. 7.402 million																										
	In case any loan has already been granted to the said associated company or associated undertaking, the complete details thereof.	Corporate guarantees on behalf of BGL : Rs. 1,685.768 million (non-funded facility)																										
5	Rate of Markup & Average Borrowing cost of GCL	Mark up rate: 3 months KIBOR + 3.5% (which is 1% above the average borrowing rate of GCL.) Average borrowing rate of GCL is KIBOR + 2.5% p.a.																										
6	Financial Position of BGL	Based on the latest unaudited quarterly financial statements for the nine months ended March 31, 2024, brief financial position of BGL is as under: <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th></th> <th style="text-align: right;">Rs. Million</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Paid up Capital- Current</td> <td style="text-align: right;">2,101</td> </tr> <tr> <td>Accumulated Losses</td> <td style="text-align: right;">6,410</td> </tr> <tr> <td>Revaluation Surplus</td> <td style="text-align: right;">1,037</td> </tr> <tr> <td>Subordinated Loan</td> <td style="text-align: right;">4,004</td> </tr> <tr> <td>Deferred Liabilities</td> <td style="text-align: right;">51</td> </tr> <tr> <td>Short term borrowings</td> <td style="text-align: right;">1,063</td> </tr> <tr> <td>Current Liabilities</td> <td style="text-align: right;">1,661</td> </tr> <tr> <td>Current Assets</td> <td style="text-align: right;">173</td> </tr> <tr> <td>Current Ratio</td> <td style="text-align: right;">0.10</td> </tr> <tr> <td>Fixed Assets</td> <td style="text-align: right;">2,270</td> </tr> <tr> <td>Profit after tax</td> <td style="text-align: right;">(301)</td> </tr> <tr> <td>EPS - (Rs.)</td> <td style="text-align: right;">(1.15)</td> </tr> </tbody> </table>		Rs. Million	Paid up Capital- Current	2,101	Accumulated Losses	6,410	Revaluation Surplus	1,037	Subordinated Loan	4,004	Deferred Liabilities	51	Short term borrowings	1,063	Current Liabilities	1,661	Current Assets	173	Current Ratio	0.10	Fixed Assets	2,270	Profit after tax	(301)	EPS - (Rs.)	(1.15)
	Rs. Million																											
Paid up Capital- Current	2,101																											
Accumulated Losses	6,410																											
Revaluation Surplus	1,037																											
Subordinated Loan	4,004																											
Deferred Liabilities	51																											
Short term borrowings	1,063																											
Current Liabilities	1,661																											
Current Assets	173																											
Current Ratio	0.10																											
Fixed Assets	2,270																											
Profit after tax	(301)																											
EPS - (Rs.)	(1.15)																											
7	Sources of funds from where loans or advances will be given	Loan already given during previous years under special resolution from internal cash availability of GCL. (These were not from borrowed funds)																										
8	Personal Interest of Directors of GCL	Mr. Muhammad Tousif Peracha is a substantial shareholder of GCL and indirectly of BGL. <table border="1" style="margin-left: auto; margin-right: auto;"> <thead> <tr> <th>Name</th> <th>BGL</th> <th>GCL</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>M Tousif Peracha</td> <td style="text-align: center;">0.0%</td> <td style="text-align: center;">57.4%</td> </tr> <tr> <td>Spouse of Mr. Muhammad Tousif Paracha: Tabassum Tousif Peracha</td> <td style="text-align: center;">0.0%</td> <td style="text-align: center;">0.0%</td> </tr> </tbody> </table> <p>Mr. Muhammad Tousif Peracha is CEO of GCL and Chairman of BGL and also hold 50% shares of MMM Holding (Pvt) Ltd which is holding company of BGL.</p> <p>Pattern of shareholdings are also available on both companies' website as well as in annual reports.</p>	Name	BGL	GCL	M Tousif Peracha	0.0%	57.4%	Spouse of Mr. Muhammad Tousif Paracha: Tabassum Tousif Peracha	0.0%	0.0%																	
Name	BGL	GCL																										
M Tousif Peracha	0.0%	57.4%																										
Spouse of Mr. Muhammad Tousif Paracha: Tabassum Tousif Peracha	0.0%	0.0%																										
9	Repayment Schedule	Repayable within 10 equal quarterly instalments ending on June 30, 2027.																										
10	Salient features of agreements entered Or to be entered with BGL	Terms of agreement will be in accordance with the terms approved by the members in AGM.																										

Sr.#	Requirement	Information
11	Particulars of collateral security to be obtained against loan to the borrowing company or undertaking, if any	Mr. Muhammad Tousif Peracha has given his personal guarantee and also post-dated cheque as security against this loan to BGL.
12	Loan conversion option	No such option is extended to BGL.
13	Salient features of agreements entered or to be entered with its associated company or associated undertaking with regards to proposed investment	<p>Amount of Loan Rs. 583,333,336/-</p> <p>Nature: Conversion of existing short term loan into long term loan</p> <p>Purpose: To earn income on the facility provided to BGL.</p> <p>Benefits: The Company will receive mark up at the rate of 1% above of its average borrowing cost.</p> <p>Period: For a period of three years till June 30, 2027</p> <p>Mark up rate: 3 months KIBOR + 3.5% p.a. KIBOR to be reset on last working day of each quarter.</p> <p>Principal Repayment: Principal to be repaid in 10 equal quarterly instalments ending on June 30, 2027.</p> <p>Mark up repayment: Mark up to be paid bi-annually.</p> <p>Penalty: 1% p.a. additional markup in case of default or late payment.</p>

In view of the above, it is proposed that the Special Resolution at Agenda 4 and 5 of the Notice of AGM be passed.

None of the Directors of the Company have any personal interest in the aforesaid Special Business except in their capacity as Shareholders or Directors of the Company.



GHARIBWAL CEMENT LIMITED

First Capital Tower, 1st Floor, 27-H, Gulberg II, Lahore.
Ph: 042 36060600

**Ballot paper for voting through post for poll at Annual General Meeting to be held
on October 24, 2024 at 11:00 PST
at OBAN Hotel, 81-C-II, off MM Alam Road, Gulberg-III, Lahore.**

Contact detail of Chairman, where duly filled-in ballot paper may be sent:
Business address: Gharibwal Cement Limited, First Capital Tower, 1st Floor, 27H, Gulberg-II, Lahore
Attention: Company Secretary
Designated email address: corporate@gwlc.co

Name of shareholder / joint shareholders	
Registered address of shareholder	
Number of shares (held on October 16, 2024) and folio number	
CNIC No / Passport No (in case of foreigner)	
Additional Information and enclosures (In case of representative of body corporate, corporation and Federal Government)	

I/we hereby exercise my/our vote in respect of the following resolutions through postal ballot by conveying my/our assent or dissent to the following resolutions by placing tick (☑) mark in the appropriate box below:

Sr. No.	Name and Description of Resolutions	I/We assent to the Resolution (FOR)	I/We dissent to the Resolution (AGAINST)
1	<p>To approved and ratify the transactions with related parties</p> <p><i>"Resolved that the transactions carried out with the related parties and associated companies during the year ended June 30, 2024 and disclosed in Note 38 & 39 of the Financial Statements be and are hereby ratified, approved and confirmed.</i></p> <p><i>Further resolved that the remuneration of Chief Executive Officer and executive directors of the Company be and is hereby approved to increase in line with the increments awarded to other officers of the Company for the year ending June 30, 2025 and onward"</i></p>		



GHARIBWAL CEMENT LIMITED

27H, Pace Tower, 1st Floor, Gulberg-II, Lahore. Ph: 042 36060600

24 اکتوبر 2024 کو 11 بجے دوپہر OBAN ہوٹل، C-II-81، ایم ایم عالم روڈ کے قریب، گلبرگ III، لاہور میں منعقد ہونے والے سالانہ عام اجلاس میں ڈاک کے ذریعے ووٹنگ کے لئے بیلٹ پیپر۔

چئیرمین کے ساتھ رابطے کی تفصیلات: جہاں ہر لحاظ سے مکمل بیلٹ پیپر بھیجے جاسکتے ہیں۔
ایڈریس: غریب وال سینٹ لمیٹڈ فرسٹ کیٹیڈ ٹاور، فرسٹ فلور H-27 گلبرگ III لاہور۔
توجہ: کمپنی سیکریٹری

corporate@gwlc.co :E-mail

شیر ہولڈر / جو انٹ شیئر ہولڈر کے نام	
ایڈریس آف شیر ہولڈر	
شیرز کی تعداد اور فولیو نمبر (16 اکتوبر 2024 تک)	
شناختی کارڈ / پاسپورٹ نمبر (غیر ملکی ہونے کی صورت میں)	
وفاقی گورنمنٹ، باڈی کارپوریٹ یا کارپوریشن کے نمائندے کی صورت میں اضافی معلومات	

میں / ہم مندرجہ ذیل قراردادوں کے سلسلے میں پوسٹل بیلٹ کے ذریعے اپنا / ہمارا ووٹ استعمال کرتا / کرتے ہیں اور ذیل میں باکس پر ٹک کا نشان لگا کر ذیل قراردادوں پر اپنی / ہماری رضامندی یا اختلاف رائے دیتے ہیں۔

نمبر شمار	قراردادوں کی نوعیت اور تفصیلات	میں / ہم قراردادوں کی منظوری دیتے ہیں (کے لیے)	میں / ہم قراردادوں سے اختلاف کرتے ہیں (خلاف)
1-	<p>متعلقہ فریقین کے ساتھ لین دین</p> <p>"منظور کیا جاتا ہے کہ متعلقہ فریقین اور ایسوسی ایٹڈ کمپنی کے ساتھ کاروباری معاملات (جیسا کہ کمپنی کے 30 جون 2024 کو ختم ہونے والے مالی سال کے اکاؤنٹس کے نوٹ نمبر 38 اور 39 میں درج کیا گیا)</p> <p>مزید منظور کیا جاتا ہے کہ چیف ایگزیکٹو آفیسر اور ایگزیکٹو ڈائریکٹرز کی تنخواہوں میں دوسرے آفسران کی تنخواہوں میں اضافے کی طرز پر سالانہ اضافے کی اجازت دی جاتی ہے۔ جو کہ 30 جون 2025 تک اور اس کے بعد بھی نافذ العمل رہے گی۔</p>		



GHARIBWAL CEMENT LIMITED

First Capital Tower, 1st Floor, 27-H, Gulberg II, Lahore.
Ph: 042 36060600

Sr. No.	Name and Description of Resolutions	I/We assent to the Resolution (FOR)	I/We dissent to the Resolution (AGAINST)
2	<p>To approve investment in Balochistan Glass Limited (an associated company)</p> <p><i>"Resolved that the consent and approval of the members of the company be and are hereby granted, in accordance with Section 199 of the Companies Act, 2017, for the conversion of the outstanding balance of the short-term loan into a long-term loan of Rs. 583,333,336/- to Balochistan Glass Limited (an associated company). This loan shall carry markup at KIBOR plus 3.5% per annum, with markup payable bi-annually. The loan shall be repaid in ten (10) equal quarterly installments, with the final installment due on June 30, 2027. Other terms and conditions of the loan shall be outlined in the loan agreement to be executed between the Company and Associated Company in terms of Section 199 of Companies Act, 2017.</i></p> <p><i>Further resolved that CEO and/or Chief Financial Officer be and are hereby authorized, singly, to complete all financial, legal and corporate formalities in connection with the above resolution."</i></p>		

Signature of Shareholder(s) _____ Place _____ date _____

NOTES/PROCEDURE FOR SUBMISSION OF DULY FILLED-IN BALLOT PAPER:

1. Duly filled-in and signed original postal ballot should be sent to the Chairman at above mentioned postal or email address.
2. Copy of CNIC/Passport (in case of foreigner) should be enclosed with the postal ballot form.
3. Postal ballot form should reach chairman of the meeting on or before 17:00 PST, October 23, 2024. Any postal ballot received after this date, will not be considered for voting.
4. Signature on postal ballot should match the signature on CNIC/Passport (in case of foreigner).
5. Incomplete, unsigned, incorrect, defaced, torn, mutilated, over written ballot papers will be rejected.
6. Ballot paper can be downloaded from the Company's website www.gharibwalcement.com.
7. Members of the Company will be allowed to exercise their right to vote through electronic voting facility and the log-in credentials will be shared with those members who opted for the same on or before October 16, 2024 and have valid CNIC numbers, Cell Numbers and email addresses available in the register of members.

نمبر شمار	قراردادوں کی نوعیت اور تفصیلات	میں اہم قراردادوں کی منظوری دیتے ہیں (کے لیے)	میں اہم قراردادوں سے اختلاف کرتے ہیں (خلاف)
۲-	<p>بلوچستان گلاس لمیٹڈ میں سرمایہ کاری</p> <p>"طے پایا کہ کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 199 کے تحت 583,333,336 روپے کے قلیل مدتی قرض کو طویل مدتی قرض میں تبدیل کیا جاتا ہے۔ اس قرض پر سود کی شرح KIBOR 3.5% ہوگی اور اصل رقم کی واپسی 10 سہ ماہی اقساط کی شکل میں 30 جون 2027 تک مکمل ہو جائے گا۔ اس قرض کے معاہدہ کے لیے شرائط و ضوابط کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 199 کے مطابق طے کئے جائیں گے۔</p> <p>مزید کمپنی کے CEO اور کمپنی سیکریٹری کو مجاز کیا جاتا ہے کہ ان میں سے کوئی بھی، اوپر دی گئی قرارداد سے متعلق قانونی معاملات کو طے کر سکتا ہے۔</p>		

دستخط _____ تاریخ _____ جگہ _____

درست طریقے سے پُر کئے گئے بیلٹ پیپر جمع کرانے کے لیے طریقہ کار انوش:

- ۱- درست طریقے سے پُر کئے گئے دستخط شدہ اصل بیلٹ پیپر مذکورہ پوسٹل یا Email ایڈریس پر بھیجا جائے۔
- ۲- شناختی کارڈ پاسپورٹ کی کاپی (غیر ملکی ہونے کی صورت میں) پوسٹل بیلٹ فارم کی ساتھ منسلک ہونی چاہیے۔
- ۳- پوسٹل بیلٹ فارم 23 اکتوبر 2024 شام 5 بجے تک پہنچ جانا چاہیے۔ اس کے بعد موصول ہونے والے بیلٹ پیپر مینٹنگ میں ووٹ کے اہل نہیں ہوں گے۔
- ۴- پوسٹل بیلٹ پر دستخط شناختی کارڈ یا پاسپورٹ پر موجود دستخط سے مماثل ہونے چاہیں۔
- ۵- نامکمل، بغیر دستخط کے، غلط، مسخ شدہ، پھٹے ہوئے یا زیادہ لکھے ہوئے بیلٹ پیپر مسترد کر دیئے جائیں گے۔
- ۶- بیلٹ پیپر کمپنی کی ویب سائٹ www.gharibwalcement.com سے ڈاؤن لوڈ بھی کئے جاسکتے ہیں۔
- ۷- کمپنی کے ممبران کو الیکٹرانک ووٹنگ کی سہولت کے ذریعے اپنا حق رائے دہی استعمال کی اجازت ہوگی۔ لاگ ان کی تفصیلات ان ممبران کے ساتھ شیئر کئیے جائیں گی جنہوں نے 16 اکتوبر 2024 تک اس سہولت کا انتخاب کیا ہوگا اور ان کے درست شناختی کارڈ نمبر اور Email ایڈریس ممبران کے رجسٹر میں موجود ہوں گے۔

اطلاع برائے سالانہ اجلاس عام

اس نوٹس کے ذریعے اطلاع دی جاتی ہے کہ غریب وال سینٹ لمیٹڈ کا 64 واں سالانہ اجلاس عام (AGM) جمعرات 24 اکتوبر 2024 کو دن 11 بجے OBAN ہوٹل، C-II-81، ایم ایم عالم روڈ کے قریب، گلبرگ III، لاہور میں منعقد ہوگا۔ جس میں درج ذیل معاملات زیر بحث آئیں گے۔

عمومی امور

- 1۔ کچھلی EOGM (جو کہ 28 فروری 2024 کو منعقد ہوئی تھی) کے طے شدہ امور کی تصدیق کرنا۔
- 2۔ کمپنی کے ختم ہونے والے سال 30 جون 2024 کے آڈٹ شدہ اکاؤنٹس، اس پر آڈیٹرز اور ڈائریکٹرز کی رپورٹ پر غور کرنا اور اسکی منظوری دینا۔
- 3۔ کمپنی کے 30 جون 2025 کو ختم ہونے والے سال کے لیے آڈیٹرز مقرر کرنا اور ان کے معاوضے کی منظوری دینا، کمپنی کی موجودہ آڈٹ فرم "کرسٹن حیدر بھیم جی اینڈ کو چارٹرزڈ اکاؤنٹنٹس" نے (دوبارہ تفری کی اہل ہونے کے ناطے) اپنے آپ کو دوبارہ تعیناتی کے لیے پیش کیا ہے۔

خصوصی امور

- 3۔ کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 207/208 کے تحت متعلقہ فریقین کے ساتھ کئے گئے لین دین کی توثیق اور منظوری دینا۔
"منظور کیا جاتا ہے کہ متعلقہ فریقین اور ایسوسی ایٹڈ کمپنی کے ساتھ کاروباری معاملات (جیسا کہ کمپنی کے 30 جون 2024 کو ختم ہونے والے مالی سال کے اکاؤنٹس کے نوٹ نمبر 38 اور 39 میں درج کیا گیا) کی توثیق کی جاتی ہے۔
- مزید منظور کیا جاتا ہے کہ چیف ایگزیکٹو آفیسر اور ایگزیکٹو ڈائریکٹرز کی تنخواہوں میں دوسرے آفسران کی تنخواہوں میں اضافی طرز پر سالانہ اضافے کی اجازت دی جاتی ہے۔ جو کہ 30 جون 2025 تک اور اس کے بعد بھی نافذ العمل رہے گا۔"

5۔ متعلقہ کمپنی میں سرمایہ کاری کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 199 کے تحت:

متعلقہ کمپنی بلوچستان گلاس لمیٹڈ کو دیئے گئے 583,333,336 روپے کے قلیل مدتی قرض کو طویل مدتی قرض کو 2.5 سالہ طویل مدتی قرض میں تبدیل کرنے کے کی منظوری دی جائے کی مزید اس قرض پر منافع کی شرح KIBOR 3.5% ہوگی۔ منافع کی رقم ہر چھ ماہ بعد ادا کی جائے گی جبکہ اصل رقم کی واپسی 10 ماہی اقساط کی شکل میں ہوگی جس کی آخری قسط 30 جون 2027 تک ادا کی جائے گی۔ اس قرض کے معاہدہ کے لیے شرائط و ضوابط کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 199 کے مطابق طے کی جائیں گی۔

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 199 کے تحت:

"منظور کیا جاتا ہے کہ بلوچستان گلاس لمیٹڈ کو دیئے گئے 583,333,336 روپے قرض کو طویل مدتی قرض میں تبدیل کر دیا جائے۔ اس قرض کا شرح منافع KIBOR + 3.5% ہوگی اور منافع کی ادائیگی ہر چھ ماہ بعد کی جائے گی جبکہ اصل رقم کی ادائیگی 10 ماہی اقساط کی شکل میں 30 جون 2027 تک مکمل کر دی جائے گی۔ اس قرض کے معاہدے کے لیے شرائط و ضوابط کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 199 کے مطابق طے کی جائیں گی۔ یہ معاہدہ ہونا باقی ہے۔

مزید کمپنی کے CEO اور CFO کو مجاز کیا جاتا ہے کہ دونوں یا ان میں سے کوئی بھی ایک اوپر دی گئی قرارداد سے متعلق قانونی معاملات کو طے کر سکتا ہے۔
مزید طے پایا کہ کمپنی سیکریٹری کو اختیار دیا جاتا ہے کہ وہ اس قرارداد پر عمل کرنے کے لئے ضروری قانونی کارروائی اور باقی معاملات طے کر سکتے ہیں"

باقی امور

چیئر مین کی اجازت سے کسی اور معاملے پر بحث کرنا۔
(مذکورہ بالا خصوصی کاروبار سے متعلق کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن (3) 134 کے تحت مالی حقائق کا بیان اس نوٹس کے ساتھ منسلک ہے)

حکم پورڈ آف ڈائریکٹرز

کمپنی سیکریٹری

03 اکتوبر 2024

لاہور

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن (6) 223 اور (7) 223 اور SRO 2023(1) 389 کے تحت کمپنی کے سالانہ رپورٹ کمپنی کی ویب سائٹ پر شائع کر دی گئی ہے، جس کا لنک نیچے دیئے گئے ہیں۔



<https://www.gharibwalcement.com/PDF/Annual2024.pdf>

اس سالانہ رپورٹ کی کاپی تمام معزز ممبران کو (جنہوں نے اپنے ای میل ایڈریس فراہم کئے تھے) کو بذریعہ ای میل بھیج دی گئی ہیں۔ وہ ممبران جو کتابی شکل میں سالانہ رپورٹ حاصل کرنا چاہتے ہیں وہ ہمیں corporate@gwlc.co پر ای میل کریں۔ ہم ان کو سالانہ رپورٹ کی شائع شدہ کتاب بھیج دیں گے۔

۲۔ کمپنی کی شیئرز منتقلی کی کتابیں 17 اکتوبر سے 24 اکتوبر 2024 (بشمول دونوں دن) تک بند رہیں گی۔ شیئرز منتقلی کی درخواستیں جو کہ 16 اکتوبر 2024 تک کمپنی کے شیئرز رجسٹرار میسرز کارپلنک پرائیویٹ لمیٹڈ واقع 1-k کمرشل مارکیٹ ماڈل ٹاؤن لاہور کو موصول ہوں گی وہی AGM میں حاضری اور منافع کی ادائیگی کے لیے اہل ہوں گی۔

۳۔ AGM میں شرکت:

a. تمام ممبرز جنہوں نے اپنے شیئرز سنٹرل ڈیپازٹری کمپنی (CDC) میں جمع کیے ہیں وہ میٹنگ میں شمولیت کے لیے اپنا شناختی کارڈ یا پاسپورٹ اور CDC میں اپنا شناختی نمبر اپنانا کا ونٹ نمبر یا ذیلی اکاؤنٹ نمبر ساتھ لائیں۔

b. کارپوریٹ ممبران کے نمائندے اپنے بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد یا پاور آف اٹارنی اور دستخط کا نمونہ ساتھ لائیں۔

c. کوئی بھی ممبر جو کہ میٹنگ میں شمولیت کا حقدار ہو وہ اپنی جگہ کسی دوسرے ممبر کو اپنی جگہ میٹنگ میں شامل ہونے اور ووٹ ڈالنے کے لیے نامزد کر سکتا ہے۔

d. تمام پراکسی فارمز کمپنی کے رجسٹرڈ آفس "فرسٹ کمپنیل ٹاور H-27 گلبرگ III لاہور" پر میٹنگ سے 48 گھنٹے قبل موصول ہو جانے چاہیں۔

e. ایک ممبر ایک سے زیادہ پراکسی نامزد نہیں کر سکتا۔

f. کوئی بھی ممبر جو کہ پراکسی مقرر کیا گیا ہو اس کو چاہیے کہ (a) اور (b) میں بیان کئے گئے ضابطے کو پورا کرنا ہوگا۔

g. پراکسی فارم کمپنی کی ویب سائٹ سے Download کئے جاسکتے ہیں۔

۴۔ CNIC/NTN کی تفصیلات جمع کرانا (لازمی):

SECP کے نوٹیفکیشن نمبر SRO 779(1)/2011 مورخہ اگست 18، 2011 اور SRO 83(1)/2012 کے مطابق 5 جولائی 2012 ڈیویڈنڈ ورنٹس میں رجسٹرڈ ممبر کا CNIC نمبر ہونا لازمی ہے سوائے نابالغ اور کارپوریٹ اراکین کے۔ اس لئے جن شیئرز ہولڈرز کے اب تک اپنے درست CNIC یا NTN نمبر کی کاپی جمع نہیں کرانی ان سے درخواست کی جاتی ہے وہ اسے کمپنی کے شیئرز رجسٹرار کو جمع کرائیں۔ عدم تعمیل کی صورت میں حصص ورنٹس کی ترسیل روکی جاسکتی ہے۔

۵۔ فیزیکل شیئرز کی بک انٹری فارم میں تبدیلی:

کمپنی ایکٹ 2017 کی سق 72 کے مطابق ہر کمپنی پر لازم ہے کہ وہ اپنے فیزیکل شیئرز کو بک انٹری فارم کے ساتھ تبدیل کرائے۔

۶۔ ڈیویڈنڈ کی ادائیگی کا طریقہ:

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سقشن 242 کی تحت لمیٹڈ کمپنیز نقد ڈیویڈنڈ کی ادائیگی صرف بینک اکاؤنٹس میں کر سکتی ہے۔ لہذا تمام ممبران جو کہ کاغذی شکل میں شیئرز رجسٹرڈ جمع کرائیں (CNIC/NTN، شیئرز کے فوئیو نمبر، شیئرز ہولڈر کا نام، بینک اکاؤنٹ کا نام، بینک اکاؤنٹ نمبر (IBAN)، ای میل ایڈریس اور موبائل نمبر)

۷۔ غیر کلیم شدہ ڈیویڈنڈ شیئرز:

وہ شیئرز ہولڈرز جو کسی نہ کسی وجہ سے اپنے ڈیویڈنڈ شیئرز کا کلیم نہ کر سکے یا اپنے فیزیکل شیئرز وصول نہ کر سکے، ان سے گزارش ہے کہ وہ غیر کلیم شدہ ڈیویڈنڈ یا التوا شدہ شیئرز، اگر کوئی ہیں، حاصل کرنے ان کی معلومات کے لیے ہمارے شیئرز رجسٹرار میسرز کارپلنک (پرائیویٹ) لمیٹڈ 1-K کمرشل، ماڈل ٹاؤن لاہور سے رابطہ کریں۔ برائے مہربانی نوٹ فرمائیں کہ کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 244 کے مطابق تمام کاروائیاں مکمل کرنے کے بعد تمام ڈیویڈنڈ جن کی ادائیگی کی تاریخ سے تین سال کی مدت تک کوئی کلیم نہ کیا گیا ہو، وفاقی حکومت SECP کے کھاتے میں جمع کروادیئے جائیں گے اور شیئرز کی صورت میں سیکورٹی اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کو پہنچادیئے جائیں گے۔

۸۔ زکوٰۃ کی کٹوتی:

ممبران سے گزارش ہے کہ زکوٰۃ سے استثنیٰ کے لیے زکوٰۃ اور عشر آرڈیننس 1980 کے مطابق اعلامیہ جمع کروائیں اور اگر کوئی تبدیل ہے تو آگاہ کریں۔

۹۔ وڈیو کانفرنس کی سہولت کے لیے درخواست:

کمپنیز ایکٹ کے سیشن 134(1)(b) کے تحت اگر کمپنی کو 10% یا زیادہ شیئرز رکھنے والے ممبران کی طرف سے درخواست موصول ہو تو کمپنی اس شہر میں وڈیو کانفرنس کی سہولت کا انتظام کرنے کی آگیا کہ اس شہر میں ایسی سہولت موجود ہو۔ ممبران کے لئے ضروری ہے کہ ایسی کوئی بھی درخواست کمپنی کی AGM کی تاریخ سے 10 دن پہلے موصول ہو جائے۔ اس سلسلے میں براہ کرم درج ذیل فارم کو پُر کریں اور میٹنگ کے انعقاد سے 10 یوم پہلے کمپنی کے رجسٹرڈ ایڈریس پر موصول ہو جانے چاہیں۔ مزید اگر 10% یا اس سے زیادہ شیئرز رکھنے والے ممبران کی طرف سے یہ درخواست موصول ہو تو کمپنی میٹنگ کے وقت سے 5 دن پہلے تک تمام انتظامات مکمل کر کے ممبران کو اس بارے میں مطلع کرے گی۔

ممبران/میسرز _____ جو کہ غریب وال سینٹ کے شیئر نمبر _____ سے لیکر _____

رکھتے ہیں درخواست کرتے ہیں کہ ہمارے شہر _____ میں وڈیو کانفرنس کی سہولت مہیا کی جائے۔

ممبران کے دستخط

(براہ کرام کارپوریٹ ادارے کی صورت میں کمپنی کی مہر لگائیں)

ممبران آن لائن پلیٹ فارم کے ذریعے بھی میٹنگ میں شامل ہو سکتے ہیں جس کے لیے وہ اپنے نام CNIC نمبر، فونو نمبر، موبائل نمبر اور ای میل ایڈریس کی معلومات کے ہمراہ کمپنی سیکریٹری کو بذریعہ ای میل 21 اکتوبر 2024 شام 5 بجے سے پہلے corporate@gwlc.co پر آگاہ کریں۔

ا۔ E-ووٹنگ اور پوسٹل بیلٹ:

ممبران کو الیکٹرانک طریقہ کار اور بذریعہ ڈاک ووٹ ڈالنے کا حق حاصل کریں۔ جس کے تحت خصوصی امور کا حق رائے دہی کے لئے غریب وال سینٹ کمپنی لمیٹیڈ کے ممبران کو بھی الیکٹرانک طریقہ کار اور بذریعہ ڈاک ووٹ ڈالنے کا حق حاصل ہے۔ ممبران کی سہولت کے لیے اس امر کے متعلق فارم اس نوٹس کا حصہ ہے اور یہ فارم کمپنی کی ویب سائٹ www.gharibwalcement.com پر بھی فراہم کیا گیا ہے۔

E-ووٹنگ کا طریقہ کار:

a. E-ووٹنگ کی سہولت مسرز کارپورٹ پرائیویٹ لمیٹیڈ کے ذریعے فراہم کی جائے گی۔

b. جو ممبران E-ووٹنگ کی سہولت سے استفادہ حاصل کرنا چاہیں وہ 16 اکتوبر 2024 تک یا اس سے پہلے اپنے رجسٹرڈ Email جو کہ کمپنی کے پاس درج ہے کہ ذریعے بذریعہ Email corporate@gwlc.co پر مطلع کریں۔

c. E-ووٹنگ سے متعلق تمام معلومات ان تمام ممبران کو جن کے Email ایڈریس کمپنی کے شیئر رجسٹر اور مسرز کارپورٹ پرائیویٹ لمیٹیڈ کے پاس موجود ہے ممبران میں درج ہیں 16 اکتوبر 2024 سے پہلے شیئر کردی جائیں گی۔

d. ویب ایڈریس اور Login سے متعلق معلومات ممبران کو بذریعہ Email بھجوائی جائیں گی اور سیکورٹی کوڈ بذریعہ SMS کارپورٹ کے ویب پورٹل سے بھجوائے جائیں گے۔

e. ایسے ممبران جو کہ بذریعہ E-ووٹنگ حق رائے دہی استعمال کرنا چاہتے ہیں ان کو لاگ ان کی تفصیلات بذریعہ بذریعہ Email بھجوادی جائیں گی۔

f. E-ووٹنگ لائنز 21 اکتوبر 2024 صبح 9 بجے شروع ہوگی اور 23 اکتوبر 2024 شام 5 بجے تک بند کی جائیں گی۔ ممبران اس دوران کسی بھی وقت اپنا حق رائے دہی استعمال کر سکتے ہیں۔ ایک مرتبہ ایک ممبر کی جانب سے قرارداد پروٹ دے دیا گیا تو بعد ازاں انھیں اس میں تبدیلی کی اجازت نہیں ہوگی۔

پوسٹل بیلٹ کے ذریعے ووٹ کا طریقہ کار:

a. بطور متبادل ممبران کی جانب سے پوسٹل بیلٹ کا اختیار بھی لیا جاسکتا ہے۔ ممبران کی سہولت کیلئے نوٹس ہذا کے ساتھ بیلٹ پیپر منسلک کیا جا رہا ہے نیز یہ فارم کمپنی کی ویب سائٹ سے ڈاؤن لوڈ کیا جاسکتا ہے۔

b. ممبران اس بات کو یقینی بنائیں کہ پُر شدہ بیلٹ پیپر معہ کمپیوٹر انزومی شناختی کارڈ کی نقل چیئر مین اجلاس کو بذریعہ پوسٹ کمپنی کے رجسٹرڈ ایڈریس فرسٹ فلور فرسٹ کمپیٹل ٹاور H-27 گلبرگ II لاہور یا بذریعہ email corporate@gwlc.co پر 22 اکتوبر 2024 شام 5 بجے سے پہلے موصول ہو جانے چاہیں۔

c. بیلٹ پیپر پر ثبت شدہ دستخط کا کمپیوٹر انزومی شناختی کارڈ پر کئے گئے دستخط سے مشابہ ہونا لازم ہے۔

d. ایسا بیلٹ پیپر جو کہ نامکمل ہو جسپر دستخط نا ہوں یا مذکورہ تاریخ یا وقت کے بعد موصول ہو حق رائے دہی میں شمار نہیں کیا جائے گا۔

ضوابط کے مطابق مسیز کرشن جی چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس جو کہ ایک QCR ریڈیڈ آڈٹ فرم ہے کو مقرر کیا گیا ہے کہ وہ خصوصی امور کے انجام دہی کے لیے کمپنی کے سکر وٹائزر کے طور پر کام کرے۔

کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ (3) 134 کے تحت اہم حقائق سے متعلق بیان۔

ایجنڈا نمبر 4، متعلقہ فریقین کے ساتھ لین دین۔

کمپنی کے 63 ویں اجلاس عام کے دوران حصص داران نے بورڈ آف ڈائریکٹرز کو 30 جون 2024 کو ختم ہونے والے سال کے لیے معمول کے کاروبار میں کے لئے متعلقہ فریقوں کے ساتھ لین دین کی منظوری کا اختیار دیا تھا۔

کمپنی اپنے متعلقہ فریقوں کے ساتھ لین دین بازار کے ریٹ کی بنیاد پر کرتی ہے اور کاروبار کے معمول کے دوران متعلقہ فریقوں کے ساتھ لین دین کے حوالے سے بہتر پالیسی کے مطابق سے۔ متعلقہ فریقوں کے ساتھ ہونے والے تمام لین دین کے لیے کمپنی کے بورڈ آڈٹ کمیٹی کی منظوری درکار ہوتی ہے۔ جس کی سفارش آڈٹ کمیٹی یا اگر ضروری ہو تو HRR کمیٹی کرتی ہے۔

بورڈ آف ڈائریکٹرز اپنے سہ ماہی اجلاس میں متعلقہ فریقین کے ساتھ ہونے والے کاروبار کی توثیق کرتے ہیں۔ جو کہ لسٹڈ کمپنیز ریگولیشن 2019 کی شق نمبر 15 کے مطابق ہے۔ اگر کوئی ڈائریکٹر کسی کاروباری معاملے میں ذاتی دلچسپی رکھتا ہو تو وہ اس توثیق کے عمل میں شامل نہیں ہوتا جیسا کہ کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 207 میں بیان کیا گیا۔

کاروباری معاملات میں شفافیت کو برقرار رکھنے کے لئے متعلقہ فریقین کو ساتھ لین دین کی تفصیلات کو مہرزی توثیق کے لئے کمپنیز ایکٹ کے سیکشن 207/208 کے تحت پیش کیا جاتا ہے۔

متعلقہ فریقوں کے ساتھ کیے گئے لین دین میں سیمنٹ کی فروخت، سرمایہ کاری کمیٹی ایگزیکٹو ڈائریکٹرز کو معاوضے اور تنخواہیں اور دیگر مراعات شامل ہیں تعلقات کی نوعیت کو نوٹ 38 اور 39 میں

30 جون 2024 کو ختم ہونے والے سال کے مالیاتی گوشواروں میں بتایا گیا ہے۔ ڈائریکٹرز صرف ان متعلقہ فریقوں میں ان کی مشترکہ ڈائریکٹر شپ کی حد تک دلچسپی رکھتے ہیں۔

ایجنڈا نمبر 5، بلوچستان گلاس لمیٹڈ کے قلیل مدتی قرض کی طویل مدتی قرض میں تبدیلی۔

یہ بیان کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 199 کے تحت سالانہ اجلاس میں منعقد ہونے والے خصوصی امور سے متعلق ہے۔

کمپنی وقتاً فوقتاً بلوچستان گلاس لمیٹڈ کو روزمرہ کی کاروباری ضروریات کو پورا کرنے کے لئے مالی معاونت فراہم کرتی ہے جو کہ کمپنیز (ایسوسی ایٹڈ کمپنیز/ ایسوسی ایٹڈ انڈسٹریلنگ) ریگولیشنز 2012 اور کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 199 کے مطابق معاہدے کی شکل میں تحریر شدہ ہے۔ کمپنی نے اپنی پچھلی AGM میں یہ سہولت 700 ملین روپے تک ایک سال کے لیے 26 اکتوبر 2024 تک فراہم کی تھی۔

بلوچستان گلاس لمیٹڈ (BGL) جو کہ شیشے کے برتن، مشروبات کی کمپنیز کے لیے بوتلیں اور پلاسٹک کے ڈھکن بناتی ہے۔ BGL کے انتظامی امور میں اہم تبدیلیاں ہوئی ہیں جن کے تحت طارق گلاس لمیٹڈ (TGL) کی نئی ٹیم آپریشنز کی نگرانی کر رہی ہے۔ نئی انتظامیہ نے BGL کے یونٹ 1 کو بحال اور سرمایہ کاری اور روزانہ کے سرمائے کی ضروریات کا انتظام کیا۔ اس نئی ٹیم نے درخواست کی ہے کہ اس قلیل مدتی قرض کو طویل مدتی قرض میں تبدیل کر دیا جائے، اس ایڈجسٹمنٹ کا مقصد BGL کے مالی استحکام اور آپریشنل تسلسل کے لئے ضروری نقدی کی فراہمی ہے۔

بورڈ آف ڈائریکٹرز نے BGL کی مالی حالت، نئی انتظامیہ کی قابلیت کے پیش نظر سفارش کی ہے کہ BGL کے قلیل مدتی قرض کو 3 سالہ طویل مدتی قرض (30 جون 2027 تک) میں تبدیل کر دیا جائے۔ موجودہ 700 ملین روپے کے قرض کو 583.333 ملین روپے کر دیا جائے۔ یہ سفارش BGL اور GCL دونوں کے مفاد میں ہے۔ کمپنی کے ڈائریکٹرز نے واضح ہے کہ انہوں نے BGL کے تمام امور کا جائزہ لیا ہے۔ اس سلسلے میں BGL کے تمام آڈٹ شدہ اور غیر آڈٹ شدہ مالی نتائج پر مشتمل جائزہ رپورٹ ز جسر ڈ آفس میں موجود ہے۔ اس قلیل مدتی قرض کو طویل مدتی قرض میں تبدیل کرنے سے متعلق خصوصی قرارداد کو مہر ز کے سامنے منظوری کے لئے پیش کرنے کی تجویز ہے۔

سیریل نمبر	مطلوب	تفصیل
۱۔	کمپنی کا نام	بلوچستان گلاس لمیٹڈ (BGL)۔ ایسوسی ایٹڈ کمپنی آف GCL
۲۔	قرض کی رقم	583.333 ملین روپے (700 ملین روپے کے قلیل مدتی قرض کی بقایہ رقم ہے جس کو اب طویل مدتی قرض میں بدل دیا گیا ہے)
۳۔	قرض کا مقصد اور فوائد	مقصد: BGL کو دی گئی رقم پر منافع کمانا فائدہ: GCL اپنے قرض کے مجموعی اوسط شرح سود سے 1% زیادہ منافع حاصل کرے گی۔ دورانہ: اس قرض کی مدت 3 سال 30 جون 2027 تک ہے۔

سیریل نمبر	مطلوب	تفصیل
۴-	30 جون 2024 تک قابل وصول قرض کی رقم اور اس کے علاوہ اگر کوئی اور رقم قابل وصول ہے تو اس کی تفصیل	قرض کی رقم 583.333 ملین روپے منافع کی رقم 44.830 ملین روپے بینک گارنٹی پرمیشن کی رقم: 7.402 ملین روپے بینک گارنٹی کی رقم: 1,685.786 ملین روپے
۵-	شرح سود اور GCL کی اوسط شرح سود	شرح سود 3.5% KIBOR ہے جو کہ GCL کی سالانہ اوسط شرح سود سے 1% زیادہ ہے۔ GCL کی سالانہ اوسط شرح سود 2.5% KIBOR ہے
۶-	BGL کی مالیاتی تفصیلات	تازہ ترین غیر آڈٹ شدہ اکائٹس (تیسری سہ ماہی مورخہ 31 مارچ 2023 کے اختتام پر) کے مطابق مالی حیثیت مندرجہ ذیل ہے۔ ملین روپے اداشدہ سرمایہ 2,101 مجموعی خسارہ 6,410 ریویو اینڈ سرپلس 1,037 سب آرڈی ہینڈلون 4,004 موخر شدہ واجبات 51 قلیل مدتی قرضے 1063 موجودہ واجبات 1,661 موجودہ اثاثے 173 حالیہ تناسب 0.10 فلکسڈ ایسٹس 2,270 بعد از ٹیکس نقصان (301) نی شیئر نقصان (1.15) روپے
۷-	وہ ذرائع جن سے قرض کی رقم فراہم کی جائے گی	یہ قرض بچھلے سالوں میں دیا گیا تھا جو کہ GCL کے اپنے ذرائع سے حاصل شدہ کیش میں سے تھا۔ (وہ بینک سے حاصل شدہ قرض میں سے نہیں ہوگا)
۸-	ڈائریکٹرز کے ذاتی مفادات	محمد تو صیف پراچہ GCL اور بلواسط طور پر BGL کے بھاری اکثریت کے شیئر ہولڈر ہے۔ اور شیئرز کا تناسب یہ ہے۔ نام شیئر BGL شیئر GCL محمد تو صیف پراچہ 0.0% 57.4% محمد تو صیف پراچہ کی شریک حیات: تبسم تو صیف پراچہ 0.0% 0.0% محمد تو صیف پراچہ GCL کے CEO ہیں اور BGL کے چیئر مین ہیں اور وہ MMM ہولڈنگ کے 50% سے زیادہ کے شیئر ہولڈر ہیں جو کہ BGL کی ہولڈنگ کمپنی ہے۔ شیئر ہولڈنگ کی تفصیلات دونوں کمپنیوں کی ویب سائٹس اور سالانہ اکائٹس میں موجود ہیں۔

سیریل نمبر	مطلوب	تفصیل
۹-	قرض کی ادائیگی کا شیڈول	10 سہ ماہی برابر اقساط جو کہ 30 جون 2027 تک واجب الادا ہیں۔
۱۰-	معادہ (ہونے والا یا ہو چکا) کی نمایاں خصوصیات	معادہ کی شرائط AGM میں ممبران کی طرف سے منظور شدہ شرائط کے مطابق ہوں گی۔
۱۱-	قرض کی مد میں رکھی گئی سکیورٹی کی تفصیلات	محمد توصیف پراچہ نے اپنی پرسنل گارنٹی دی ہوئی ہے اور قرض کی رقم کے برابر مالیت کے چیک کمپنی کو سکیورٹی کے طور پر جمع کرائے ہوئے ہیں۔
۱۲-	قرض کے تبادلے کا اختیار	ایسا کوئی اختیار BGL کو نہیں دیا گیا۔
۱۳-	اس سرمایہ کاری سے متعلق کیئے گئے یا ہونے والے معادہ کی نمایاں خصوصیات	<p>قرض کی رقم 583.333 ملین روپے</p> <p>قرض کی قسم قلیل مدتی قرضہ طویل مدتی قرض میں تبدیلی</p> <p>قرض کا مقصد قرض کی رقم پر منافع کا حصول</p> <p>فوائد کمپنی اس قرض پر اضافی منافع حاصل کرے گی۔</p> <p>درازیہ 3 سال 30 جون 2027 تک</p> <p>شرح سود 3.5% + KIBOR</p> <p>اصل رقم کی واپسی 30 جون 2027 تک 10 برابر سہ ماہی اقساط کی شکل میں</p> <p>سود کی ادائیگی ششماہی اقساط میں</p>

اوپر دیئے گئے حقائق کی روشنی میں سفارش کی جاتی ہے کہ ایجنڈا نمبر 14 اور 5 کی منظوری دی جائے۔
کسی بھی ڈائریکٹر کا اوپر دیئے گئے خصوصی امور میں کوئی ذاتی مفاد نہیں سوائے اس کے جو کہ بطور ڈائریکٹر یا شیئر ہولڈران کا حاصل ہیں۔