ISUZU

ISO 9001-2015 Certified

# GHANDHARA INDUSTRIES LIMITED

*A Bibojee Group Company*

F-3, HUB CHAUKI ROAD, S.I.T.E.
POST BOX NO. 2706
KARACHI-75730, PAKISTAN
PHONE : 32560083-86, 38709000
FAX : 92-21-32560090
92-21-32564458
Website : www.gil.com.pk

**FORM- 4**

October 3, 2019

The General Manager
Pakistan Stock Exchange Limited
Stock Exchange Building
Stock Exchange Road
Karachi.

Subject: **Notice of Annual General Meeting**

Dear Sir,

Enclosed please find a copy of the Notice of the Annual General Meeting to be held on October 25, 2019 for circulation amongst the TRE Certificate Holders of the Exchange.

The aforementioned notice will be published in the following English and Urdu language newspaper on October 04, 2019.

1. Business Recorder (English)
2. Daily Express (Urdu)

Yours Sincerely,

Talha Ahmed Zaidi
Company Secretary

Encl: Notice Copy

# GHANDHARA INDUSTRIES LIMITED

Registered Office: F-3, Hub Chauki Road,
S.I.T.E, Post Box No. 2706, Karachi–75730

# Notice of 56th Annual General Meeting

Notice is hereby given that the 56th Annual General Meeting of the shareholders of GHANDHARA INDUSTRIES LIMITED will be held at 11:45 A.M on Friday October 25th, 2019 at F-3, Hub Chauki Road, S.I.T.E., Karachi to transact the following business:

**Ordinary Business**

1) To confirm the minutes of the Annual General Meeting of the Company held on October 23rd, 2018.
2) To receive, consider and adopt the Annual Audited Accounts of the Company for the year ended June 30, 2019, together with Directors' and Auditors' report thereon.
3) To appoint Auditors for the year ending June 30, 2020 and to fix their remuneration. The retiring auditors, Messers Shine Wing Hameed Chaudhri & Co. Chartered Accountants, being eligible, have offered themselves for re-appointment for the year ending June 30, 2020.
4) Any other business with the permission of the Chair.

**Special Business**

1) To consider and, if deemed appropriate, pass with or with out modification through special resolution, to increase Authorized Share Capital from Rs. 500,000,000 divided into 50,000,000 ordinary shares of Rs 10/- each to Rs. 1,000,000,000 divided into 100,000,000 ordinary shares of Rs 10/- each.
2) To consider and, if thought fit, to approve and recommend to the members the following Special Resolution, with or without amendments, to alter/amend (a) the Memorandum of Association (the "Memorandum"), and (b) the Articles of Association (the "Articles"), of the Company, in order to bring them in conformity with the provisions of the Companies Act, 2017 (the "Act").
3) To consider to pass the following ordinary resolutions:
   a) "RESOLVED that the transactions carried out in normal course of business with related parties during the year ended June 30, 2019 be and are hereby ratified and approved."
   b) "RESOLVED that the Chief Executive of the Company be and is hereby authorized to approve all the transactions carried out and to be carried out in normal course of business with associated companies/related parties during the ensuing year ending June 30, 2020 and in this connection the Chief Executive be and is hereby also authorized to take any and all necessary actions and sign/execute any and all such documents/indentures as may be required in this regard on behalf of the Company."

**Alteration/Amendments of the Memorandum**

(1) "Resolved, subject to confirmation of the Securities and Exchange Commission of Pakistan, that:
   (a) sub-Clause (i) of Clause 3 of the existing Memorandum with additions be adopted as the principal line of business of the Company, to read as follows:
   The principal line of business of the Company shall be to carry on the business of manufacturers, assemblers, hirers, repairs, traders, distributors, stores and dealers and importers and exporters of motor-cars, sport utility vehicles (SUVs), pick-ups, motor cycles, motor rickshaws, auto cycles, motors, motor boats, motor launches, motor buses, trucks, motor lorries, motor vans, agricultural machinery/equipment including harvester, thresher, combines, ploughs, tractors, earth moving equipments and other conveyances of all descriptions whether propelled or assisted by means of petrol, spirit, steam, gas, electricity, animal, atomic or other powers and of engines, chassis, bodies, spare parts including industrial batteries, and other things used for, or in connection with the above mentioned things and to purchase, take in exchange, on lease, hire, or otherwise acquire, erect, maintain and adopt in any part of the world, mills, factories, buildings, offices, showrooms, workshops, plants, machinery, accessories and other things necessary or convenient for the purposes of the Company, and to add and maintain, alter and enlarge all or any of the mills, factories, buildings, premises and places of production and manufacture and machinery which are for the time being the property of or in possession of the Company.
   (b) existing sub-Clauses (ii) to (xxxiii) of Clause 3 of the Memorandum in respect of business of the Company be deleted.
   (c) three (3) new sub-Clauses (ii),(iii) and (iv) in Clause 3 of the Memorandum be added, to read as follows:
      (ii) Except for the businesses mentioned in sub-clause (iii) hereunder, the Company may engage in all the lawful businesses and shall be authorized to take all necessary steps and actions in connection therewith and ancillary thereto.
      (iii) Notwithstanding anything contained in the foregoing sub-clauses of this clause nothing contained herein shall be construed as empowering the Company to undertake or indulge, directly or indirectly in the business of a Banking Company, Non-banking Finance Company (Mutual Fund, Leasing, Investment Company, Investment Advisor, Real Estate Investment Trust management company, Housing Finance Company, Venture Capital Company, Discounting Services, Microfinance or Microcredit business), Insurance Business, Modaraba management company, Stock Brokerage business, forex, real estate business, managing agency, business of providing the services of security guards or any other business restricted under any law for the time being in force or as may be specified by the Commission.
      (iv) It is hereby undertaken that the Company shall not:
      - engage in any of the business mentioned in sub-clause (iii) above or any unlawful operation;
      - launch multi-level marketing (MLM), Pyramid and Ponzi Schemes, or other related activities/businesses or any lottery business;
      - engage in any of the permissible business unless the requisite approval, permission, consent or licence is obtained from competent authority as may be required under any law for the time being in force.
   (d) Clause 5 of the Memorandum be replaced, to read as follows:
   The authorized share capital of the company is Rs. 1,000,000,000 (Rs. One Billion) divided into 100,000,000 (One Hundred million) shares of Rs. 10/- (Rupees ten) each.
   (e) A comparison highlighting the changes proposed in the Memorandum of Association will be available on the company's website, www.gil.com.pk. The physical copies of the same will also be dispatched along with notice of AGM at members registered addresses.The Revised Memorandum of Association be affirmed as the new Memorandum of Association of the Company."

**Alteration/Amendments of the Articles**

(2) "Further Resolved that:
   (1) the Articles be replaced with the Revised draft of the Articles of Association as shared along with notice of AGM showingcomparison in the old and revised Articles.
   (2) the Revised Articles be affirmed as the new Articles of Association of the Company."

To authorize Chief Executive Officer and/ or Company Secretary of the Company to, singly, do all acts, deeds and things, take any and all necessary steps, to fulfill the legal, corporate and procedural formalities and file all necessary documents/ returns as deem necessary in this behalf and the matters ancillary thereto".

Yours faithfully
By Order of the Board

Karachi
October 4, 2019

Talha Ahmed Zaidi
Company Secretary

A statement of material facts under section 134(3) of the Companies Act, 2017 pertaining to the Special Business contained in Agenda item 1 to 3 is annexed to this notice of the meeting.

**NOTES:**

**1. Closure of Share Transfer Books**

The Share Transfer Books of the Company will remain closed for the period from October 18, 2019 to October 25, 2019 (both days inclusive).Transfers received in order at our Share Registrar M/s. Hameed Majeed Associates (Private) Limited, Karachi Chambers, Hasrat Mohani Road, Karachi at the close of business on October 17, 2019 shall be treated in time for the purpose of Annual General Meeting. No transfer will be accepted for registration during this period.

**2. Participation in General Meeting**

A member of the Company entitled to attend and vote at this meeting, may appoint an other person as his/her proxy to attend and vote instead of him/her. Proxies, in order to be effective, must be received at the Registered Office of the Company not less than 48 hours before the time for holding the meeting.

CDC shareholders entitled to attend and vote at the meeting must bring his/her Participant ID and Account/Sub-Account number along with original CNIC or original passport to authenticate his/her identity. In case of corporate entity, resolution of Board of Directors/Power of Attorney with specimen signature of the nominee shall be produced at the time of the meeting.

**3. For appointing the proxy**

CDC shareholders shall submit the proxy form as per aboverequirements together with attested copy of CNIC or Passport of the beneficial owner and proxy. In case of corporate entity, the Board of Directors' resolution/power of attorney, along with the specimen signature of the nominee, shall be submitted alongwith the proxy form to the Company.

The proxy form shall be witnessed by two witnesses with their names, addresses, and CNIC numbers. The proxy shall produce his/her original CNIC or original Passport at the time of meeting.

**4. Change in Address and CNIC**

Members are requested to notify/submit the following Information/documents, in case of book entry securities in CDS to their respective participants and in case of physical shares to the registrar of the Company by quoting their folio numbers and name of the Companyat the above mentioned address, if not earlier notified/submitted:

- Change in their address, if any
- Members, who have not yet submitted attested photocopy of their valid CNIC are requested to submit the same along with folio numbers at earliest, directly to the Company's Share Registrar M/s. Hameed Majeed Associates (Private) Limited, Karachi Chambers, Hasrat Mohani Road, Karachi

**5. Request for Video Conferencing Facility**

If the Company receives consent from the members holding at least 10% shareholding residing in a city, to participate in the meeting through video-link at least seven (07) days prior to date of the meeting, the Company will arrange facility of video-link in that city subject to availability of such facility in that city.

To avail this facility please provide the following information to our Share Registrar M/s Hameed Majeed Associates (Pvt.) Limited.

"I/We, _____ of _____, being a member of Ghandhara Industries Limited, holder of _____ ordinary share(s) as per Registered Folio No. _____ hereby opt for video conference facility at _____."

Signature of member

**6. Payment of Cash Dividend Electronically (Mandatory Requirement)**

In accordance with the provisions of section 242 of the Companies Act, 2017 and Companies (Distribution of Dividend) Regulations, 2017, it is mandatory for a listed company to pay cash dividend to its shareholder only through electronic mode directly into the bank account designated by the entitled shareholder. Shareholders are requested to fill in "Electronic Credit Mandate Form" as reproduced below and also available on Company's website and send it duly signed along with a copy of valid CNIC/NTN to their respective CDC participant / CDC Investor account services (in case of shareholding in Book Entry Form) or to the Company's Share Registrar M/s. Hameed Majeed Associates (Pvt) Ltd (in case of shareholding in Physical Form).

| | |
|---|---|
| **a) Shareholder's Details** | |
| Name of the Shareholder (s) | |
| Folio # /CDSAccount No.(s) | |
| CNIC NO. (Copy attached) | |
| Mobile/Landline no. | |
| **b) Shareholder's Bank Details** | |
| Title of Bank Account | |
| International Bank Account Number (IBAN) | |
| Bank's Name | |
| Branch's name and address | |

It is stated that the above mentioned information is correct and in case of any change herein I/we will immediately intimate the Share Registrar accordingly.

**7. Availability of Audited Financial Statement on Company's Website:**

The audited financial statements of the Company for the year ended 30 June 2019 have been made available on the Company's website www.gil.com.pk, at least 21 days before the date of Annual General Meeting.

**8. Annual Report through CD/DVD**

This is to inform that SECP in accordance with SRO 470(I)/2016 dated 31 May 2016, through which SECP has allowed companies to circulate the annual audited accounts to its members through CD/DVD/ USB instead of transmitting the hard copies at their registered addresses, subject to consent of shareholders and compliance with certain other conditions, the Company has obtained shareholders' approval in its Annual General Meeting held on October 31, 2016. Accordingly, Annual Report of the Company for the year ended June 30, 2019 is dispatched to the shareholders through CD. However, if a shareholder requests for a hard copy of Annual Accounts, the same shall be provided free of cost within seven days of receipt of such request.

Further, SECP through its Notification No. SRO. 787(1)/2014, dated September 08, 2014 has allowed companies to circulate Annual Audited Financial Statements along with Notice of Annual General Meeting through email instead of sending the same through post, to those members who desire to avail this facility. The members who desire to opt to receive aforesaid statements and notice of Annual General Meeting through e-mail are requested to provide their written consent on the Standard Request Form available on the Company's website: www.gil.com.pk

**9. Unclaimed shares and dividends**

Pursuant to Section 244 of the Companies Act, 2017, any shares issued or dividend declared by the Company, which remain unclaimed or unpaid for a period of three years from the date it become due payable shall vest with the Federal Government after compliance of procedures prescribed under the Company Act, 2017. Shareholders are hereby informed that a list of all unclaimed dividend has been added on the Company's website: http://gil.com.pk/gil/page-Unclaimed-dividend-and-shares. Any member affected by this notice is advised to write to or call at the office of the Company's share registrar M/s Hameed Majeed Associates (Pvt.) Ltd., 4th Floor, Karachi Chambers, Hasrat Mohani Road, Karachi during normal working hours.

**10. E-voting**

Pursuant to the Companies (E-voting) Regulations, 2016, shareholders will be able to exercise their right to vote through e-voting by giving their consent in writing, at least 10 days before the date of the meeting to the Company on the appointment of Execution Officer by the intermediary as Proxy.

**11. Deposit of Physical Shares in to CDC Account:**

As per Section 72 of the Companies Act, 2017 every existing listed company shall be required to replace its physical shares with book-entry form in a manner as may be specified and from the date notified by the Commission, within aperiod not exceeding four years from the commencement of this Act, i.e., May 30, 2017.

The Shareholders having physical shareholding are encouraged to open CDC sub-account with any of the brokers or Investor Account directly with CDC to place their physical shares into scrip less form, this will facilitate them in many ways, including safe custody and sale of shares, any time they want, as the trading of physical shares is not permitted as per existing regulations of the Pakistan Stock Exchange.

**12. EXEMPTION FROM DEDUCTION OF INCOME TAX / ZAKAT:**

Members seeking exemption from deduction of income tax or are eligible for deduction at a reduced rate are requested to submit a valid tax exemption certificate or necessary documentary evidence as the case may be. Members desiring non-deduction of zakat are also requested to submit a valid declaration for non-deduction of Zakat.

**13. Withholding tax on Dividend**

Pursuant to the provisions of the Finance Act 2019 effective July 1, 2019, the rates of deduction of income tax from dividend payment under the Income Tax Ordinance 2001 have been revised as under:

| | | |
|---|---|---|
| 1 | Rate of tax deduction for shareholders appearing in the Active Tax Payers list | 15% |
| 2 | Rate of tax deduction for shareholders not appearing in the Active Tax Payers list | 30% |

To enable the company to make tax deduction on the amount of cash dividend @15% instead of 30% all the shareholders whose names are not entered into the active tax-payer list (ATL) provided on the websiteof FBR, despite the fact that they are filers, are advised to make sure that their names are entered into ATL, otherwise tax on their cash dividend will be deducted @30% instead of 15%.

As per the clarification issued by FBR, withholding tax will be determined separately on "Filer/Non-Filer" status of principal shareholder as well as joint-holder(s) based on their shareholding proportions.

If the share is not ascertainable then each account holder will be assumed to hold equal proportion of shares and the deduction will be made accordingly. Therefore, all shareholders who hold shares jointly are required to provide shareholding proportions of principal shareholder and joint-holder(s) in respect of shares held by them to the Registrar and Share Transfer Agent in writing as follows:

| Folio/CDS | Folio/CDS | Principal Shareholder | | Joint Shareholder | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | Name & CNIC No. | Shareholding proportion (No. of Shares) | Name & CNIC No. | Shareholding Shareholding (No. of Shares) |
| | | | | | |

The CNIC number/NTN detail is now mandatory and is required for checking the tax status as per the Active Taxpayers List (ATL) issued by Federal Board of Revenue (FBR) from time to time.

**STATEMENT UNDER SECTION 134(3) OF THE COMPANIES ACT, 2017**

The following statement sets out the material facts pertaining to the special Business to be transacted at the Annual General Meeting of the Company to be held at F-3, Hub Chauki Road, SITE, Karachi on October 25th, 2019

**Agenda Item # 1 of the Special Business-Increase in Authorized Capital**

The Company's Authorised capital is being increased from Rs. 500,000,000 (Rupees five hundred million) to Rs. 1,000,000,000 (Rupees one billion). The following resolutions, with or without modifications, be passed as Special Resolution:

**RESOLVED**

- That the increase in authorized share capital is being carried out to cater for the future increase in the paid-up share capital of the Company. Accordingly, the Board of Directors of the Company had recommended to increase the Authorized Share Capital of the Company from Rs. 500,000,000/- (Rupees five hundred million) to Rs. 1,000,000,000 (Rupees one billion) by creation of 50,000,000 ordinary shares of Rs. 10/- each. Such new shares shall rank pari passu with the existing shares.
- That Article 6 of the old Articles of Association be amended to new Article 7 to be read as follows:

The authorized Share Capital of the Company is Rs. 1,000,000,000 (Rupees One Billion) divided into 100,000,000 (Hundred million) Shares of Rs. 10 (Rupees ten only) each.

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

**Agenda Item # 2 of the Special Business - Amendment of Memorandum and Articles of Association to bring them in conformity to Companies Act, 2017**

An existing company is required to continue with its existing Memorandum and the Object Clause 1 in the Memorandum shall be considered as the principal line of business (Section 27(A)(iii)(a)). The "principal line of business" means "the business in which substantial assets are held or likely to be held or substantial revenue is earned or likely to be earned by a company, whichever is higher" (Section 26(1)(ii)).

Under the Companies Act, 2017 (the "Act"), a company may carry on or undertake any lawful business or activity and do any act or enter into any transaction being incidental and ancillary thereto which is necessary in attaining its business activities, however, the principal line of business of the Company shall be mentioned in the Memorandum of Association of the Company which shall always commensurate with name of the Company. The Company is, therefore, required to alter/amend its Memorandum of Association in compliance with Section 27 of the Act.

In order to bring the Articles of Association in conformity with the provisions of the Act and "Table A" provided in the First Schedule to the Act, the Company is altering/amending its Articles of Association.

For the information of the Shareholders and their convenience, a comparison highlighting the changes proposed in the Memorandum and Articles of Association have been made available on the company's website, http://gil.com.pk/ . The physical copies of the same will also be dispatched along withnotice of AGM at members registered addresses.

Further as per S.R.O. 423(I)/2018, a confirmatory statement by the Board of directors is also reproduced below:

**CONFIRMATORY STATEMENT**

The Board of Directors of Ghandhara Industries Limited (the "Company") confirms that it has amended the Memorandum andArticles of Association of the Company in line with the applicable provisions of law and the regulatory framework. The Board also confirms that the amendments in the Memorandum of Association will not be detrimental to the interest of the Company or its members as a whole.

for and on behalf of Board of Directors

**Agenda Item # 3(a) of the Special Business - Transactions carried out with associated companies during the year ended June 30, 2019 to be passed as an Ordinary Resolution**

The transactions carried out in normal course of business with associated companies (Related parties) were being approved by the Board as recommended by the Audit Committee on quarterly basis pursuant to clause 15 of the Listed Companies Corporate Governance Regulations, 2017.

During the Board meeting it was pointed out by the Directors that as the majority of Company Directors were interested in this/these transaction(s) due to their common directorship and holding of shares in the associated companies, the quorum of directors could not be formed for approval of this/these transaction(s) which has/have to be approved by the shareholders in the General Meeting.

In view of the above, the transactions conducted during the financial year ended June 30, 2019 with associated company as shown in note no. 40 to the Audited Financial Statements for year ended June 30, 2019 are being placed before the shareholders for their consideration and approval/ratification.

The Directors are interested in the resolution to the extent of their common directorships and their shareholding in the associated companies.

**Agenda Item No. 3(b) of the Special Business - Authorization to the Chief Executive for the transactions carried out and to be carried out with associated companies during the ensuing year ending June 30, 2020 to be passed as an Ordinary Resolution**

The Company shall be conducting transactions with its related parties during the year ending June 30, 2020 on an arm's length basis as per the approved policy with respect to 'transactions with related parties' in the normal course of business. The majority of Directors are interested in these transactions due to their common directorship in theassociated companies.

In order to comply with the provisions of clause 15 of Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2017, the shareholders may authorize the Chief Executive to approve transactions carried out and to be carried out in normal course of business with associated companies/related parties during the ensuing year ending June 30, 2020.

The Directors are interested in the resolution to the extent of their common directorships and their shareholding in the associated companies.

# گندھارا انڈسٹریز لمیٹڈ

# اطلاع برائے سالانہ اجلاس عام

نوٹس ہذا کے ذریعے مطلع کیا جاتا ہے کہ گندھارا انڈسٹریز لمیٹڈ کے حصص یافتگان کا چھپنواں سالانہ اجلاس عام بروز جمعہ 25 اکتوبر 2019 کو دوپہر 11:45 بجے F-3، حب چوکی روڈ، سائٹ، کراچی پر مندرجہ ذیل امور کی انجام دہی کے لئے منعقد ہوگا:

**عمومی امور**

1) سالانہ اجلاس عام منعقدہ 23 اکتوبر 2018 کی کارروائی کی توثیق
2) کمپنی کے سالانہ مالیاتی گوشوارے برائے مختتمہ مدت 30 جون 2019 بمع ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز رپورٹ کی وصولی، غور اور منظوری
3) سال 30 جون 2020 کے لئے آڈیٹرز کی تقرری اور ان کے معاوضہ کا تعین - سبکدوش ہونے والے آڈیٹرز میسرز شائن ونگ حمید چوہدری اینڈ کو، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس نے اہلیت کے باعث سال 30 جون 2020 کے لئے اپنی دوبارہ تقرری کی پیشکش کی ہے۔
4) صدر مجلس کی اجازت سے دیگر کسی امور کی انجام دہی

**خصوصی امور**

1) مجاز حصصی سرمایہ 500,000,000 روپے جو کہ -/10 روپے کے حساب سے 50,000,000 عمومی حصص پر مشتمل ہے کو -/10 روپے کے حساب سے 100,000,000 عمومی حصص پر مشتمل 1,000,000,000 روپے کرنے کے لئے ایک خصوصی قرارداد پر غور اس میں کسی تبدیلی یا تبدیلی کے بغیر منظوری۔
2) کمپنیز ایکٹ 2017 (ایکٹ) کی شقوں سے مطابقت کے لئے کمپنی کے (a) میمورنڈم آف ایسوسی ایشن (میمورنڈم) اور (b) آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن (آرٹیکلز) میں ترامیم/تبدیلی کے لئے مندرجہ ذیل خصوصی قرارداد پر غور اور اگر درست سمجھا گیا تو اس میں ترامیم کے ساتھ یا ترامیم کے بغیر منظوری
3) مندرجہ ذیل عمومی قراردادوں کی منظوری پر غور:

a) ''منفقہ طور پر سال کے دوران ملحقہ پارٹیوں کے ساتھ عمومی طریقہ کار کے مطابق کئے گئے سودوں کی توثیق کی جاتی ہے اور منظوری دی جاتی ہیں''

b) ''منفقہ طور پر کمپنی کے چیف ایگزیکٹو کو مجاز بنایا جاتا ہے کہ وہ ملحقہ پارٹیوں/ملحقہ کمپنیوں کے ساتھ عمومی طریقہ کار کے مطابق کئے گئے سودوں اور جو سودے اگلے سال 30 جون 2020 تک کئے جائیں گے انہیں منظور کرے اور اس سلسلے میں چیف ایگزیکٹو مجاز بنایا جاتا ہے کہ وہ کمپنی کی جانب سے درکار کسی ایک اور تمام ضروری کارروائیوں اور کسی ایک اور تمام ایسی دستاویزات/اقرارناموں پر دستخط کرے/تشکیل دے۔''

a) میمورینڈم میں ترامیم/تبدیلیاں

(1) ''سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی منظوری سے مشروط منفقہ طور پر منظور کیا جاتا ہے:

(a) میمورینڈم کی شق III کی ذیلی شق (i) میں کمپنی کے مندرجہ ذیل بنیادی کاروبار کو اختیار کیا جائے جو کہ اضافوں کے بعد درج ذیل ہو جائے گا:

(i) کمپنی کے بنیادی کاروبار میں موٹر کاروں، اسپورٹس گاڑیوں (SUVs)، پک اپس، موٹر سائیکلز، موٹر کشاء، آٹو سائیکلز، موٹرز، موٹر بوٹ، موٹر لانچ، موٹر بسوں، ٹرکوں، موٹر لاریوں، موٹر وین، زرعی مشینری/آلات بشمول ہارویسٹر، تھریشر، کمبائنز، پلانس، ٹریکٹرز، ارتھ موونگ ایکو پمنٹ اور ہر قسم کے دیگر ترسیلی ذرائع چاہیں وہ دھکے سے چلتے ہوں یا پیٹرول، اسپرٹ، بھاپ، گیس، بجلی، حیاتیاتی، ایٹمی یا دیگر توانائی سے چلتے ہوں اور ان کے انجن، چیسز، باڈیوں، فاضل پرزوں بشمول صنعتی بیٹریوں اور دیگر اجزاء جو کہ مندرجہ بالا اشیاء میں استعمال ہوتی ہیں اور کی تیاری اسمبلی، مرمت، خرید و فروخت، اسٹور اور ویئر ہاؤسز اور برآمد کنندگان اور درآمد کنندگان، مذکورہ چیزوں کے لئے دنیا کے کسی بھی حصے میں ملز، فیکٹریوں، بلڈنگ، دفاتر، شوروم، ورکشاپس، پلانٹس، مشینری، لوازمات اور دیگر ضروری اشیاء یا جو کمپنی کے مقاصد میں آسانی کے لئے ہوں ان کی خریداری، مبادلہ، لیز، کرائے پر لینا، یا دیگر طریقے سے حاصل کرنا اور اس کے علاوہ کسی ایک یا تمام ملوں، فیکٹریوں، بلڈنگز، دفاتر اور پیداواری اور تیاری کی جگہوں اور مشینری میں اضافہ، دیکھ بھال مرمت، تبدیلی اور توسیع جو کہ اس وقت کمپنی کی جائیداد ہوں یا کمپنی کی ملکیت میں ہوں۔

(b) کمپنی کے کاروبار سے متعلق میمورینڈم کی موجودہ شق III کی ذیلی شقوں (2) تا (33) کو ختم کیا جائے گا۔

(c) میمورنڈم کی شق III کی ذیلی شق (3) میں مزید ذیلی شقوں (ii)، (iii) اور (iv) کا اضافہ ہوگا جنہیں درج ذیل پڑھا جائے گا:

(ii) سوائے ذیلی شق (iii) میں بیان کئے گئے کاروبار کے، کمپنی تمام قانونی کاروباری میں مصروف عمل ہو سکتی ہے اور اس سلسلے میں ضروری اور ناگزیر اقدامات اور کارروائی کرنے کی مجاز ہوگی۔

(iii) تاہم جو بھی چیزیں شق کی ذیلی شقوں میں موجود ہیں ان کے متعلق کمپنی بالواسطہ یا بلاواسطہ کسی بینکنگ کمپنی، نان بینکنگ فنانس کمپنی (میوچل فنڈ، لیزنگ، انویسٹمنٹ کمپنی، انویسٹمنٹ ایڈوائزر، رئیل اسٹیٹ انویسٹمنٹ ٹرسٹ مینجمنٹ کمپنی، ہاؤسنگ فنانس کمپنی، وینچر کیپٹل کمپنی، ڈسکاؤنٹنگ سروسز، مائیکروفنانس یا مائیکرو کریڈٹ بزنس)، انشورنس بزنس، مضاربہ مینجمنٹ کمپنی، اسٹاک بروکریج بزنس، فاریکس، رئیل اسٹیٹ بزنس، ایجنسی کے انتظام، سیکیورٹی گارڈ کی خدمات فراہم کرنے کا کاروبار یا دیگر کسی کاروبار یا ایسے کاروبار جس کی کسی بھی قانون کے تحت ممانعت ہے یا جس کی صراحت کمیشن نے کی ہے، میں ملوث تصور نہیں ہوگی۔

(iv) کمپنی اس بات کا اقرار کرتی ہے کہ وہ

☆ کسی بھی ایسے کاروبار میں مصروف نہیں ہوگی جن کا تذکرہ مذکورہ بالا ذیلی شق (iii) میں کیا گیا ہے نہ ہی ایسے کاروبار میں جو غیر قانونی ہو

☆ کسی بھی قسم کی کثیر السطح مارکیٹنگ (MLM)، پائرامڈ اور پونزی اسکیموں کو متعارف نہیں کروائے گی اور دیگر متعلقہ سرگرمیوں/کاروباری سرگرمیوں یا لاٹری کے کاروبار میں ملوث نہیں ہوگی

☆ کسی بھی قابل جائز کاروبار میں اس وقت تک ملوث نہیں ہوگی جب تک کہ مجاز ادارے سے رضامندی یا لائسنس، اجازت نامہ، منظوری حاصل نہ کر لے جو کہ نافذ قانون کے مطابق ضروری ہوں۔

(d) میمورینڈم کی شق S کو تبدیل کر کے اس کی جگہ پر درج ذیل پڑھا جائے گا:

کمپنی کا مجاز حصصی سرمایہ 1,000,000,000 روپے (ایک ارب روپے) ہے جو کہ -/10 روپے کے حساب سے 100,000,000 (دس کروڑ) حصص پر مشتمل ہوگا۔

(e) میمورینڈم آف ایسوسی ایشن میں تبدیلیوں کا موازنہ کمپنی کی ویب سائٹ www.gil.com.pk پر موجود ہوگا - اس کی کاغذی طباعت شدہ نقول AGM کے نوٹس کے ساتھ ممبران کے رجسٹرڈ پتے پر بھی بھیجی جائیں گی، ترمیم شدہ میمورینڈم آف ایسوسی ایشن کی کمپنی کے نئے میمورینڈم آف ایسوسی ایشن کی حیثیت سے توثیق کی جاتی ہے۔''

**آرٹیکلز میں تبدیلی/ترامیم**

(2) مزید منفقہ طور پر منظور کیا جاتا ہے کہ

(1) آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن کے ترمیم شدہ مسودے کو موجودہ آرٹیکلز کی جگہ پر اختیار کیا جائے جس کے تحت پرانے اور ترمیم شدہ آرٹیکلز کا موازنہ AGM کے نوٹس کے ساتھ بھیجا گیا ہے۔

(2) ترمیم شدہ آرٹیکلز کو کمپنی کے نئے آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن کے طور پر اختیار کیا جائے۔''

کمپنی کے چیف ایگزیکٹو اور/یا کمپنی سیکریٹری کو تنہا تمام افعال اور کام انجام دینے، کوئی ایک اور تمام اقدامات کرنے، قانونی، ادارتی اور ضابطہ کی ضروریات کو پورا کرنے اور تمام ضروری دستاویزات/رپٹرن جو وہ ضروری سمجھتے ہوں داخل کرنے اور اس سلسلے میں ناگزیر معاملات انجام دینے کے لئے مجاز بنایا جاتا ہے۔''

آپ کا مخلص

حسب الحکم بورڈ

**طلحہ احمد زیدی**
**کمپنی سیکریٹری**

کراچی
04 اکتوبر 2019

کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 134(3) کے تحت اجلاس کے نوٹس کے ایجنڈا نمبر 1 تا 3 پر موجود خصوصی امور سے متعلق ٹھوس حقائق پر بیانیہ اجلاس کے نوٹس میں شامل کیا گیا ہے۔

**گزارشات**

1. **حصص منتقلی کی کتابوں کی بندش**

کمپنی کی حصص منتقلی کی کتابیں 18 اکتوبر 2019 تا 25 اکتوبر 2019 (بشمول دونوں دن) بند رہیں گی - شیئر رجسٹرار میسرز حمید مجید ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ کو کتابیں بند ہونے سے قبل 17 اکتوبر 2019 تک موصول ہونے والی منتقلیوں کو سالانہ اجلاس عام کے مقاصد کے لئے بروقت تصور کیا جائے گا - اس مدت کے دوران کوئی بھی منتقلی قبول نہیں کی جائے گی۔

2. **اجلاس عام میں شرکت**

وہ ممبر جو کہ اجلاس میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کا حق رکھتا ہو وہ اپنی طرف سے اپنی جگہ پر شرکت کرنے اور ووٹ دینے کے لئے پراکسی مقرر کر سکتا ہے - پراکسیوں کے موثر ہونے کے لئے ضروری ہے کہ وہ کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں اجلاس سے کم از کم 48 گھنٹے قبل لازمی موصول ہو جائیں۔

CDC کے حصص یافتگان جو کہ اجلاس میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کا حق رکھتے ہو وہ اپنے ہمراہ شریک کار کی آئی ڈی اور کھاتہ/ذیلی کھاتہ نمبر بمع اصل CNIC یا اصل پاسپورٹ اپنی شناخت کے لئے لے کر آئے گا - کارپوریٹ اینٹٹی کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کا کی قرارداد/مختیار نامہ بمع نامزد فرد کے دستخط اجلاس میں حاضری کے وقت پیش کئے جائیں گے۔

3. **پراکسی کی تقرری کے لئے**

CDC حصص یافتگان مندرجہ بالا ضروریات کے مطابق پراکسی فارم کے ساتھ مالک انتفاعی اور پراکسی کی پاسپورٹ یا CNIC کی مصدقہ نقل پیش کریں گے - کارپوریٹ اینٹٹی کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/مختیار نامہ بمع نامزد فرد کے نمونہ دستخط پراکسی فارم کے ساتھ کمپنی کو فراہم کئے جائیں گے۔ پراکسی فارم پر دو گواہان کے دستخط ہونگے جن کے نام، پتے اور CNIC پراکسی فارم پر درج ہونگے - پراکسی اجلاس میں حاضر ہوتے وقت اپنا اصل CNIC یا پاسپورٹ پیش کرے گا۔

4. **پتے میں تبدیلی اور CNIC**

وہ ممبران جن کے حصص CDS کی بک انٹری شکل میں ہیں ان سے گزارش ہے کہ وہ مندرجہ معلومات/دستاویزات اپنے متعلقہ شریک کار کو پیش/مطلع کر دیں اور جن حصص یافتگان کے طبعی حصص کمپنی کے رجسٹرار کے پاس ہیں ان سے درخواست ہے کہ وہ اپنے فولیو نمبر اور نام کمپنی کے مذکورہ بالا پتے پر بھیج دیں اگر پہلے بھیجے/مطلع نہ کئے ہوں۔

☆ پتے میں تبدیلی (اگر کوئی ہوئی ہو)

☆ وہ ممبران جنہوں نے اپنی درست CNIC کی نقول ابھی تک فراہم نہیں کی ہیں ان سے گزارش ہے کہ برائے مہربانی فولیو نمبر کے ساتھ بلاواسطہ کمپنی کے شیئر رجسٹرار میسرز حمید مجید ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ، کراچی چیمبرز، حسرت موہانی روڈ، کراچی کو بھیج دیں۔

5. **وڈیو کانفرنس کی سہولت**

اگر کمپنی کو ایسے ممبران سے رضامندی موصول ہو جن کی کم از کم 10 فیصد حصص داری ہے اور وہ کسی دوسرے شہر میں رہائش پذیر ہوں اور وڈیو لنک کے ذریعے اجلاس میں شرکت کرنا چاہتے ہوں تو وہ اجلاس سے 07 دن قبل مطلع کر دیں تو اس صورت میں کمپنی ان کے شہر میں وڈیو لنک کی سہولت فراہم کرے گی بشرطیکہ یہ سہولت وہاں دستیاب ہو۔

اس سہولت سے استفادہ کے لئے درج ذیل معلومات ہمارے شیئر رجسٹرار میسرز حمید مجید ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ کو بھیج دیں۔

''میں/ہم..... برائے.....گندھارا انڈسٹریز کے رجسٹرڈ فولیو نمبر ..... کے تحت ممبر ہوں/ہیں .....عمومی حصص رکھتا ہوں/رکھتے ہیں، وڈیو لنک کی سہولت سے .....میں استفادہ کرنا چاہتا ہوں/چاہتے ہیں۔

نمبر کے دستخط.....

6. **نقد منافع منقسمہ کی برقی طریقے سے ادائیگی (لازمی ضرورت)**

کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 242 اور کمپنیز (ڈسٹری بیوشن آف ڈیویڈنڈ) ریگولیشنز 2017 کی شقوں کے تحت لسٹڈ کمپنی کے لئے لازمی ہے کہ وہ منافع منقسمہ اپنے حصص یافتہ کو بذریعہ برقی طریقہ کار کے مطابق بلاواسطہ ان کے صراحت شدہ اکاؤنٹ میں بھیجے - حصص یافتگان سے درخواست ہے کہ نیچے دیئے گئے ''الیکٹرونک کریڈٹ مینڈیٹ فارم'' کو بھریں جو کہ کمپنی کی ویب سائٹ پر بھی دستیاب ہے اور برائے مہربانی باضابطہ اس پر دستخط کر کے اپنی درست CNIC/NTN کے ساتھ اپنے متعلقہ CDC شریک کار/CDC انویسٹر اکاؤنٹ سروسز (اگر حصص داری بک انٹری کی شکل میں ہے) کو بھیج دیں یا طبعی حصص کی صورت میں کمپنی کے شیئر رجسٹرار حمید مجید ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ کو بھیج دیں۔

a) **حصص یافتہ کی تفصیلات**

حصص یافتہ (حصص یافتگان) کا نام، فولیو نمبر/CDS اکاؤنٹ نمبر (نمبرز)، CNIC نمبر (نقل منسلک ہے)، موبائل/لینڈ لائن نمبر

b) **حصص یافتگان کے بینک کی تفصیلات**

بینک اکاؤنٹ کا ٹائٹل، انٹرنیشنل بینک اکاؤنٹ نمبر (IBAN)، بینک کا نام، برانچ کا نام اور پتہ

مذکورہ بالا معلومات درست ہیں اور اگر ان میں کوئی تبدیلی ہوئی تو میں/ہم فوری طور پر شیئر رجسٹرار کو مطلع کروں گا/کریں گے۔

7. **کمپنی کے آڈٹ شدہ مالیاتی گوشواروں کی ویب سائٹ پر دستیابی**

کمپنی کے آڈٹ شدہ مالیاتی گوشوارے برائے مختتمہ مدت 30 جون 2019 کو کمپنی کی ویب سائٹ www.gil.com.pk پر سالانہ اجلاس عام سے کم از کم 21 دن قبل دستیاب کر دیا گیا ہے۔

8. **سالانہ رپورٹ بذریعہ CD/DVD**

مطلع کیا جاتا ہے کہ SECP کے SRO 470(I)/2016 مورخہ 31 مئی 2016 کے تحت SECP نے کمپنیوں کو سالانہ مالیاتی گوشوارے اپنے ممبران کو کاغذی نقول کی ترسیل کے بجائے ان کے رجسٹرڈ پتے پر بذریعہ CD/DVD/USB بھیجنے کی اجازت دے دی ہے جو کہ حصص یافتگان کی منظوری کے تابع تھی، کمپنی نے اس کی منظوری حصص یافتگان سے گزشتہ سالانہ اجلاس عام مورخہ 31 اکتوبر 2016 میں لے لی تھی - لہذا کمپنی کی سالانہ رپورٹ برائے مختتمہ سال 30 جون 2019 حصص یافتگان کو بذریعہ CD بھیجی گئی ہے - تاہم اگر کوئی ممبر سالانہ مالیاتی گوشواروں کی کاغذی طباعت شدہ کے حصول کے لئے درخواست کرتا ہے تو پھر اس کی درخواست کے سات دن کے اندر اسے بالکل مفت فراہم کر دی جائے گی۔

مزید برآں، SECP نے اپنے نوٹیفکیشن نمبر SRO. 787(1)/2014 مورخہ 08 ستمبر 2014 میں کمپنیوں کو سالانہ مالیاتی گوشواروں کے ساتھ سالانہ اجلاس عام کا نوٹس بذریعہ ڈاک ترسیل کے بجائے بذریعہ ای میل بھیجنے کی اجازت دی ہے، لہذا جو ممبران مذکورہ بالا گوشوارے اور سالانہ اجلاس عام کا نوٹس بذریعہ ای میل وصول کرنا چاہیں تو ان سے گزارش ہے کہ وہ کمپنی کی ویب سائٹ www.gil.com.pk پر موجود معیاری درخواست فارم پر اپنی تحریری درخواست بھیج دیں۔

9. **غیر دعوئی شدہ حصص اور منافع منقسمہ**

کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 244 کے تحت کمپنی کے کوئی بھی جاری کردہ حصص یا اعلان کردہ منافع منقسمہ جو کہ اپنے تاریخ وجوب سے تین سال تک واجب الادا رہا ہو وہ کمپنیز ایکٹ 2017 میں صراحت کردہ طریقہ کار کے مطابق وفاقی حکومت کے پاس جمع کروا دیا جائے گا - حصص یافتگان کو مطلع کیا جاتا ہے کہ تمام غیر دعوئی شدہ منافع منقسمہ کی فہرست کمپنی کی ویب سائٹ http://gil.com.pk/gil/page-Unclaimed-dividend-and-shares پر ڈال دی گئی ہے - متاثرہ ممبر کو نوٹس ہذا کے ذریعے مشورہ دیا جاتا ہے کہ کمپنی کے شیئر رجسٹرار میسرز حمید مجید ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ، 4th فلور، کراچی چیمبرز، حسرت موہانی روڈ، کراچی کو تحریری درخواست بھیجیں یا عمومی دفتری اوقات میں کال کریں۔

10. **ای - ووٹنگ**

کمپنیز (ای ووٹنگ) ریگولیشنز 2016 کے تحت حصص یافتگان تحریری رضامندی بھیج کر اپنی حق رائے دہی کا استعمال بذریعہ ای ووٹنگ کر سکتے ہیں جو کہ کمپنی کے اجلاس کی تاریخ سے دس دن قبل موصول ہونی چاہئے تاکہ وہ بحیثیت پراکسی ایگزیکیوٹو آفیسر کو ٹالٹ مقرر کر سکے۔

11. **طبعی حصص کی CDC اکاؤنٹ میں منتقلی**

کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 72 کے تحت ہر موجودہ لسٹڈ کمپنی کے لئے ضروری ہے کہ کمیشن کے بتائے گئے طریقہ کار اور اس کی بتائی گئی تاریخ سے طبعی حصص کو بک انٹری کی شکل میں لائے جس کی مدت اس ایکٹ کے نفاذ یعنی آغاز 30 مئی 2017 سے چار سال سے زیادہ نہ ہوگی۔

حصص یافتگان جن کے پاس طبعی حصص داری ہے ان کی حوصلہ افزائی کی جاتی ہے کہ وہ اپنا CDC ذیلی اکاؤنٹ کسی بھی بروکر کے ساتھ یا بلاواسطہ CDC کے انویسٹر اکاؤنٹ میں کھلوائیں تاکہ ان کے حصص طبعی کے بجائے تحریری شکل میں آ جائیں جس سے ان کو کئی معاملات میں آسانی ہوگی جس میں حصص کی محفوظ تحویل اور جس وقت چاہیں فروخت کرنے کی سہولت دستیاب ہوگی کیونکہ پاکستان اسٹاک ایکسچینج کے موجودہ ضابطوں کے تحت طبعی حصص کی خرید و فروخت کی اجازت نہیں ہے۔

12. **انکم ٹیکس/زکوۃ کی کٹوتی سے استثناء**

وہ ممبران جو کہ انکم ٹیکس کٹوتی سے استثناء چاہتے ہیں یا کم نرخ پر کٹوتی کے اہل ہیں ان سے درخواست ہے کہ اپنا درست ٹیکس استثنائی سرٹیفکیٹ یا ضروری دستاویزی ثبوت ہو تو فراہم کر دیں - وہ ممبران جو کہ زکوۃ کی کٹوتی سے استثناء چاہتے ہوں ان سے بھی درخواست ہے کہ اپنا درخواست زکوۃ کی عدم کٹوتی کا حلف نامہ پیش کریں۔

13. فنانس ایکٹ 2019 کی شقوں کے مطابق انکم ٹیکس آرڈیننس 2001 کے تحت منافع منقسمہ پر انکم ٹیکس کٹوتی کے نرخ یکم جولائی 2019 سے درج ذیل ہو گئے ہیں:

1- ان حصص یافتگان کے لئے ٹیکس کی کٹوتی کا نرخ جن کے نام فعال ٹیکس دہندگان کی فہرست میں موجود ہیں

2- ان حصص یافتگان کے لئے ٹیکس کی کٹوتی کا نرخ جن کے نام فعال ٹیکس دہندگان کی فہرست میں موجود نہیں ہیں

جو حصص یافتگان کمپنی کے منافع منقسمہ سے 30 فیصد کٹوتی کے بجائے 15 فیصد کی کٹوتی کے خواہشمند ہیں اس حقیقت کے باجود کہ وہ فائلر ہیں لیکن ان کے نام FBR کی ویب سائٹ پر موجود فعال ٹیکس دہندگان (ATL) کی فہرست میں موجود نہیں ہیں، ان کو مشورہ دیا جاتا ہے کہ وہ اس بات کو یقینی بنائیں کہ ان کے نام ATL میں موجود ہوں، بصورت دیگر نقد منافع منقسمہ پر سے 15 فیصد کے بجائے 30 فیصد کٹوتی کی جائے گی۔

FBR کی جاری کردہ وضاحت کے مطابق بنیادی حصص یافتہ کے ساتھ ساتھ مشترکہ حصص یافتگان کی حصص داری کے تناسب سے ود ہولڈنگ ٹیکس کے لئے ''فائلر/نان فائلر'' کا علیحدہ علیحدہ تعین کیا جائے گا۔

اگر کسی حصص داری متعین نہ ہوئی تو پھر ہر کھاتے دار کا برابر حصہ تصور کیا جائے گا اور اسی کے حساب سے کٹوتی کی جائے گی - لہذا تمام حصص یافتگان جن کی مشترکہ حصص داری ہے ان کے لئے ضروری ہے کہ وہ بنیادی حصص یافتہ اور مشترکہ حصص یافتہ کی حصص داری کے تناسب سے رجسٹرار اور شیئر ٹرانسفر ایجنٹ کو تحریری طور پر درج ذیل طریقہ کار کے مطابق مطلع کر دیں:

| فولیو/CDS | فولیو/CDS | بنیادی حصص یافتہ | | مشترکہ حصص یافتہ | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | نام اور CNIC نمبر | حصص داری کا تناسب (حصص کی تعداد) | نام اور CNIC نمبر | حصص داری کا تناسب (حصص کی تعداد) |
| | | | | | |

CNIC نمبر/NTN کی تفصیلات اب لازمی ہیں اور فیڈرل بورڈ آف ریونیو کی وقتاً فوقتاً جاری کردہ فعال ٹیکس دہندگان کی فہرست میں حصص یافتہ کی حیثیت جاننے کے لئے ضروری ہیں۔

**کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 134(3) کے تحت بیانیہ**

25 اکتوبر 2019 کو F-3 حب چوکی، سائٹ کراچی پر ہونے والے سالانہ اجلاس عام میں انجام دیئے جانے والے خصوصی امور سے متعلق ٹھوس حقائق پر مشتمل بیانیہ درج ذیل ہے:

**خصوصی امور کا ایجنڈا آئٹم نمبر 1 - مجاز سرمائے میں اضافہ**

کمپنی کا مجاز سرمایہ 500,000,000 (پچاس کروڑ) روپے سے بڑھا کر 1,000,000,000 (ایک ارب روپے) کیا جا رہا ہے - مندرجہ ذیل قرارداد ترمیم کے ساتھ یا ترمیم کے بغیر بطور خصوصی قرارد منظور کی جائے گی:

**متفقہ طور پر منظور کیا جاتا ہے:**

☆ مجاز حصصی سرمایہ میں اضافہ کیا جا رہا ہے جس سے مستقبل میں کمپنی کا ادا شدہ سرمایہ بڑھ جائے گا - لہذا بورڈ آف ڈائریکٹرز نے کمپنی کے مجاز حصصی سرمایہ -/500,000,000 (پچاس کروڑ) روپے میں مزید -/500,000,000 (پچاس کروڑ) روپے کا اضافہ کر کے اسے 1,000,000,000 (ایک ارب روپے) کرنے کی سفارش کی ہے جس کی فی حصص مالیت -/10 روپے ہوگی - نئے حصص کی مالیت موجودہ حصص کی مالیت کے مساوی ہوگی۔

☆ پرانے آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن کے آرٹیکل 6 میں ترمیم کر کے اسے نیا آرٹیکل 7 کر دیا گیا ہے جو کہ اس طرح پڑھا جائے گا:

,,کمپنی کا مجاز سرمایہ 1,000,000,000 (ایک ارب روپے) ہے جو کہ -/10 روپے کے حساب سے 100,000,000 (دس کروڑ) عمومی حصص پر مشتمل ہے۔

کمپنی کے کسی بھی ڈائریکٹر کا مذکورہ بالا قرارداد سے کوئی ذاتی مفاد وابستہ نہیں ہے سوائے اس کے کہ وہ کمپنی کے حصص یافتگان یا ڈائریکٹران ہیں۔

خصوصی امور کا ایجنڈا آئٹم نمبر 2 - کمپنیز ایکٹ 2017 سے مطابقت کے لئے میمورینڈم اینڈ آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن میں ترمیم

ایک موجودہ کمپنی اپنے موجودہ میمورینڈم کے ساتھ کام جاری رکھے گی اور میمورینڈم کے مقاصد کی شق 1 کو ''بنیادی کاروبار'' تصور کیا جائے گا (دفعہ 27(A)(iii)(a)) - ''بنیادی کاروبار'' سے مراد وہ کاروبار ہے جس میں بھاری مقدار میں اثاثے ہوں یا ان کا ہونے کا امکان ہو یا اس سے بھاری مقدار میں آمدن حاصل ہو یا حاصل ہونے کے امکان ہو، جو بھی زیادہ ہو'' (دفعہ 26(1)(ii))

کمپنیز ایکٹ 2017 (ایکٹ) کے تحت کمپنی کوئی بھی قانونی کاروبار کر سکتی ہے یا ذمہ لے سکتی ہے اور کسی بھی قسم کے افعال یا کسی بھی قسم کا سودا کر سکتی ہے جو کہ کاروباری سرگرمیوں کے حصول کے لئے ضروری اور ناگزیر ہوں، تاہم کمپنی کا بنیادی کاروبار کمپنی کے میمورینڈم آف ایسوسی ایشن میں بیان کیا جائے گا جو کہ ہمیشہ کمپنی کے نام کے موافق ہوگا - لہذا کمپنی کے لئے ضروری ہے کہ وہ ایکٹ کی دفعہ 27 کے تحت میمورینڈم آف ایسوسی ایشن میں ترمیم/تبدیلی کرے۔

آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن کو ایکٹ کی شقوں اور ایکٹ کے فرسٹ شیڈول میں فراہم کردہ ''ٹیبل A'' سے مطابقت کے لئے کمپنی اپنے آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن میں ترمیم/تبدیلی کر رہی ہے۔

حصص یافتگان کی معلومات اور ان کی آسانی کے لئے میمورینڈم اینڈ آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن میں مجوزہ تبدیلیوں کو اجاگر کرتے ہوئے ان کا موازنہ کمپنی کی ویب سائٹ http://gil.com.pk/ پر دستیاب کر دیا گیا ہے - اس کی طبعی کاغذی نقول AGM کے نوٹس کے ساتھ ممبران کے رجسٹرڈ پتے پر بھیجی جائیں گی۔

مزید S.R.O. 423(I)/2018 کے تحت بورڈ آف ڈائریکٹرز کا ایک مصدقہ بیان درج ذیل میں پیش کیا گیا ہے:

**مصدقہ بیان**

گندھارا انڈسٹریز لمیٹڈ (کمپنی) کا بورڈ آف ڈائریکٹرز تصدیق کرتا ہے کہ اس نے کمپنی کا میمورینڈم اینڈ آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن میں قوانین میں قواعد و ضوابط کے فریم ورک کے مطابق ترمیم کر دی ہے - بورڈ نے اس بات کی بھی تصدیق کی ہے کہ میمورینڈم آف ایسوسی ایشن میں تبدیلیاں کمپنی یا مجموعی طور پر اس کے ممبران کے مفاد کے لئے نقصان دہ نہیں ہوگا۔

برائے و منجانب بورڈ آف ڈائریکٹرز

خصوصی امور کا ایجنڈا آئٹم نمبر 3(a) - سال مختتمہ 30 جون 2019 کے دوران ملحقہ کمپنیوں کے ساتھ کئے گئے سودوں کی منظوری کیلئے درج ذیل عمومی قرارداد منظور کی جائے گی۔

لسٹڈ کمپنیز (کارپوریٹ گورننس) ریگولیشنز 2017 کی شق 15 کے تحت ملحقہ کمپنیوں (ملحقہ پارٹیوں) کے ساتھ عمومی کاروباری طریقہ کار کے مطابق کئے گئے سودے آڈٹ کمیٹی کی سفارش پر بورڈ نے سہ ماہی بنیادوں پر منظور کئے جانے والے تھے۔

تاہم بورڈ کے اجلاس کے دوران ڈائریکٹران کی طرف سے اس بات کی نشاندہی کی گئی کہ کمپنی کے ڈائریکٹران کی ایک بڑی تعداد کا مفاد ان کی مشترکہ ڈائریکٹرشپ اور ملحقہ کمپنیوں میں حصص داری کی وجہ سے ان سودوں سے وابستہ ہے، ڈائریکٹران کی مطلوبہ تعداد نہ ہونے کی وجہ سے ان سودوں کی منظوری سالانہ اجلاس عام میں حصص یافتگان سے لی جائے گی۔

مذکورہ بالا کو مدنظر رکھتے ہوئے مالیاتی سال مختتمہ 30 جون 2019 میں ملحقہ کمپنی کے ساتھ سودوں کو جنہیں آڈٹ شدہ مالیاتی گوشواروں برائے مختتمہ سال 30 جون 2019 میں دکھایا گیا ہے، انہیں غور و خوض اور منظوری کے لئے حصص یافتگان کے روبرو پیش کیا جائے گا۔

ڈائریکٹران کی اس قرارداد سے دلچسپی ان کی ملحقہ کمپنیوں میں مشترکہ ڈائریکٹرشپ اور ان کی حصص داری کی حد تک محدود ہے۔

خصوصی امور کا ایجنڈا آئٹم نمبر 3(b) - ملحقہ کمپنیوں کے ساتھ کئے گئے سودوں اور جو سودے سال 30 جون 2020 میں کئے جائیں ان کے لئے چیف ایگزیکٹو کو مجاز بنانے کے لئے ایک عمومی قرارداد منظور کی جائے گی۔

سال 30 جون 2020 میں کمپنی اپنی ملحقہ پارٹیوں کے ساتھ سودے غیر جانبداری سے ''ملحقہ پارٹیوں کے ساتھ سودوں'' کے سلسلے میں منظور شدہ پالیسی کے مطابق عمومی طریقہ کار کے مطابق انجام دے گی - ڈائریکٹران کی ایک بڑی تعداد کی دلچسپی ملحقہ کمپنیوں میں ان کی مشترکہ ڈائریکٹرشپ کی وجہ سے وابستہ ہے۔

لسٹڈ کمپنیز (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) ریگولیشنز 2017 کی شق 15 کی ذیلی شقوں کی پاسداری کے لئے حصص یافتگان چیف ایگزیکٹو کو ملحقہ کمپنیوں کے ساتھ عمومی طریقہ کار کے مطابق کئے گئے اور سال 30 جون 2020 میں کئے جانے والے سودوں کی منظوری کے لئے مجاز بنائیں گے۔

اس قرارداد سے ڈائریکٹران کی دلچسپی ان کی ملحقہ کمپنیوں میں مشترکہ ڈائریکٹرشپ اور ان کی حصص داری کی حد تک محدود ہے۔