

ISUZU



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, 32590199
FAX : 92-21-32560090
92-21-32564458
Website : www.gil.com.pk

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

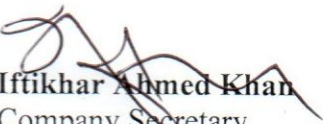
March 20, 2018

Subject: Extraordinary General Meeting

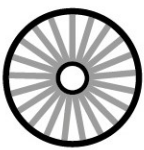
Dear Sir,

We are enclosing herewith Notice of Extraordinary General Meeting of Ghandhara Industries Limited, which will be held on Tuesday, April 10, 2018 at 10:00 a.m. at Ghandhara Industries Limited, Hub Chauki Road, S.I.T.E., Karachi.

Yours faithfully,


Iftikhar Ahmed Khan
Company Secretary

Encl: as above



GHANDHARA INDUSTRIES LIMITED

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

NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

Notice is hereby given that an Extraordinary General Meeting of the Company will be held on Tuesday, April 10th, 2018, at 10:00 a.m. at Ghandhara Industries Limited, Hub Chauki Road, S.I.T.E, Karachi to transact the following business:

ORDINARY BUSINESS

1. To confirm the minutes of the 54th Annual General Meeting of the Company held on October 23rd, 2017.
2. To elect seven (7) Directors of the Company as fixed by the Board of Directors in accordance with the provisions of Section 159(1) of the Companies Act, 2017 for the next term of three (3) years, commencing from April 10th, 2018. Following are the names of the retiring Directors:

THE RETIRING DIRECTORS ARE:

- (i) Mr. Raza Kuli Khan Khattak
 - (ii) Mr. Ahmad Kuli Khan Khattak
 - (iii) Lt. Gen. (R) Ali Kuli Khan Khattak
 - (iv) Maj. (R) Muhammad Zia
 - (v) Dr. Parvez Hassan
 - (vi) Mr. Jamil Ahmed Shah
 - (vii) Mr. Shahid Kamal Khan
3. Any other business with the permission of the Chair

SPECIAL BUSINESS:

4. Revision in Directors' fee for attending meetings

By Order of the Board

Karachi
March 20th, 2018

IFTIKHAR AHMED KHAN
COMPANY SECRETARY

NOTES:

- a. The Share Transfer Books of the Company will remain closed from April 3rd to April 10th 2018 (both days inclusive).
 - b. Any person who seeks to contest an election to the office of the Director shall whether he/she is a retiring Director or otherwise, file with the Company at its registered office
 - (1) a notice of his/her intention to offer himself/ herself for election 14 days before the date of the above said Extraordinary General Meeting, in terms of Section 159 (3) of the Companies Act, 2017;
 - (2) declarations required by the Code of Corporate Governance;
 - (3) Form 28 (consent to act as Director); and
 - (4) attested copy of Computerized National Identity Card (CNIC).
 - c. A member eligible to attend and vote at this meeting may appoint another member as his/her proxy to attend and vote instead of him/her. Proxies in order to be effective must be received at the Company's Registered Office not less than 48 hours before the time for holding of the Meeting and must be duly stamped, signed and witnessed. A member shall not be entitled to appoint more than one proxy
 - d. CDC shareholders are requested to bring their original CNIC, Account/Sub-Account Number and Participant's I.D. Number on the Central Depository System for identification purposes for attending the Meeting. In case of a corporate entity, the Board of Directors resolution/ power of attorney with specimen signature of the nominee shall be produced (unless it has been provided earlier) at the time of meeting.
 - e. Members are requested to immediately notify change in their mailing addresses, if any, to the Company's Share Registrar, M/s. Hameed Majeed Associates (Pvt.) Ltd 4th Floor, Karachi Chambers, Hasrat Mohani Road, Karachi.
 - f. Members can also avail video conference facility, in this regard, please fill the following and submit to registered address of the Company 10 days before holding of the Annual General Meeting. If the Company receives consent from members holding in aggregate 10% or more shareholding residing at a geographical location, to participate in the meeting through video conference at least 10 days prior to date of the meeting, the Company will arrange video conference facility in the city subject to availability of such facility in that city.
- "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 _____."
- g. Shareholders who could not collect their dividend/physical shares are advised to contact our Share Registrar to collect/enquire about their unclaimed dividend or shares, if any. In compliance with Section 244 of the Companies Act, 2017, after having completed the stipulated procedure, all such dividend and shares outstanding for a period of three (3) years or more from the date due and payable shall be deposited to the credit of the Federal Government in case of unclaimed dividend and in case of shares, shall be delivered to the SECP. Notices for unclaimed dividend/ physical shares were dispatched to the shareholders on 23 December 2017.
 - h. Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP) vide notifications dated August 18, 2011 and July 05, 2012 made it mandatory that dividend warrants should bear CNIC number of the registered members, therefore, members who have not yet submitted photocopy of their valid Computerized National Identity Cards to the Company are requested to send the same at the earliest to enable the Company to comply with relevant laws. Failure to provide the same would constrain the Company to withhold dispatch of dividend warrants.
 - i. Payment of cash dividend electronically (Mandatory).
In compliance with Section 242 of the Companies Act, 2017 and SRO No.1145(I)/2017 dated November 6, 2017, payment of dividend will only be made by way of electronic mode directly to the bank accounts of entitled shareholders. In this regard E-Dividend Mandate Form has already been sent to all the shareholders on October 23, 2017. Members whose shares are deposited in any sub-account or investor account with CDC should submit their E-dividend Mandate to CDC.

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

This statement sets out the material facts concerning the Special Business, given in the Notice that will be considered by the members:

Item No. 4 of the Notice - Revision in Directors,, fee for attending meetings

The Board has recommended to enhance the directors' meeting fee from Rs. 25,000/- to Rs. 100,000/- per meeting. The Board has also recommended to amend the Clause II 75 of the Articles of Association accordingly and to pass the following special resolution:

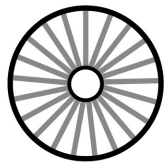
"RESOLVED that the fees of a Director for attending the Board meeting be & ore hereby enhanced from a sum of Rs. 25,000/- {Rupees twenty five thousand only} to Rs. 100,000/- {Rupees one hundred thousand only} for each meeting".

"FURTHER RESOLVED that Clause II 75 of the Articles of Association of the Company be accordingly amended to read as under: that Clause II 75 of the Articles of Association of the Company be accordingly amended to read as under:

CLAUSE 75 OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION

Unless otherwise determined by the company in a general meeting a Director shall be paid by way of remuneration a sum of Rs. 100,000 for each meeting of the Board attended by him. Any remuneration, fees, charges, expenses allowances and benefits. In addition to the aforesaid, which the company may decide in a general meeting to pay to the Chairman /Chief Executive or any other Director, for performing extra services, whether full time or part time, and if so required by law shall be subject to the approval of the Controller of Capital Issues, Government of Pakistan."

گندھارا انڈسٹریز لمیٹڈ



رجسٹرڈ آفس F3 حب چوکی روڈ سائٹ، پوسٹ بکس نمبر 2706 کراچی۔ 75730

اطلاع برائے غیر معمولی اجلاس عام

مطلع کیا جاتا ہے کہ گندھارا انڈسٹریز لمیٹڈ ("کمپنی") کا غیر معمولی اجلاس عام بروز منگل، مورخہ اپریل 10، 2018ء کو صبح 10:00 بجے گندھارا انڈسٹریز لمیٹڈ، حب چوکی روڈ، سائٹ، کراچی پر مندرجہ ذیل امور کی انجام دہی کیلئے منعقد کیا جائیگا:

عمومی امور:

- 54- ویں سالانہ اجلاس عام منعقدہ اکتوبر 23، 2017ء کی کاروائی کی توثیق۔
- کمپنی آرڈیننس مجریہ، 2017ء کے سیکشن (159) کے قوانین کے مطابق کمپنی اپریل 10، 2018ء کو شروع ہونے والی آئندہ تین (3) سال کی مدت کیلئے بورڈ آف ڈائریکٹرز کی جانب سے مقرر کمپنی کے سات ڈائریکٹرز کا انتخاب۔ سبکدوش ہوئی والے ڈائریکٹرز کے نام درج ذیل ہیں:
 - جناب رضا علی خان خٹک
 - جناب احمد علی خان خٹک
 - لیفٹیننٹ جنرل (ر) علی علی خان خٹک
 - منجھڑ (ر) محمد ضیاء
 - ڈاکٹر پرویز حسن
 - جناب فیمل احمد شاہ
 - جناب شاہد کمال خان
- 3- چیئرمین کی منظوری سے کسی بھی دیگر امور کی انجام دہی۔

خصوصی امور

- 4- اجلاس میں شرکت کے لئے ڈائریکٹرز کی فیس میں ترمیم

کراچی:

مارچ 20، 2018ء

نوٹس:

- کمپنی کی حصص منتقلی سب اپریل 3، 2018ء تا اپریل 10، 2018ء (بشمول دونوں ایام) بند رہیں گی۔
- کوئی فرد جو کمپنی کے ڈائریکٹر کے انتخاب میں حصہ لینا چاہتا ہے چاہے وہ سبکدوش ہونے والا ڈائریکٹر ہو یا کوئی اور کمپنی کو اس کے رجسٹرڈ آفس پر (1) کمپنیز آرڈیننس مجریہ 2017ء کے سیکشن (159) کی شرائط میں مندرجہ بالا غیر معمولی اجلاس عام کی تاریخ سے 14 دن قبل انتخاب کے لئے اپنے ارادے نوٹس: (2) کوڈ آف کارپوریٹ گورننس کی جانب سے مطلوب ڈیکلریشنز: (3) فارم 28 (بلور ڈائریکٹر کام کرنے کی رضامندی): اور (4) کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (CNIC) کی تصدیق شدہ نقل جمع کرانی ہوں گی۔
- اجلاس ہذا میں شرکت اور رائے دہی کا الی ممبر اپنی جانب سے شرکت کرنے اور رائے دہی کیلئے پروکسی مقرر کر سکتا ہے۔ پروکسی کا کمپنی کا ممبر ہونا لازمی ہے۔ پروکسی اجلاس کے انعقاد سے کم از کم اڑتالیس (48) گھنٹے قبل کمپنی کے رجسٹرڈ آفس پر موصول ہوجانے چاہیے اور لازمی طور پر ممبر، دستخط اور شہادت شدہ ہونی چاہئیں۔ ایک ممبر ایک سے زائد پروکسی مقرر کرنے کا اہل نہیں ہے۔
- CDC حصص یافتگان کو اجلاس میں شرکت کے لئے اپنا اصل CNIC، اکاؤنٹ اسب اکاؤنٹ نمبر اور سینٹرل ڈیپازٹری سسٹم پر شریک کا آئی ڈی نمبر شناخت کے مقاصد کیلئے ساتھ لانا ہوگا۔ کارپوریٹ ادارے کی صورت میں، بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد یا پار آف اثاثی معائنہ خرد کے تحت نمونے (اگر پہلے فراہم نہ کیا گیا ہو) اجلاس کے موقع پر پیش کرنا ہوگا۔
- ممبران سے درخواست ہے کہ یہ پیش کسی بھی طرح کی تبدیلی کی صورت میں فوری طور پر کمپنی کے شیئر رجسٹر اریسٹر جمید ایسوسی ایشن (پرائیوٹ) لمیٹڈ، چوچی منزل، کراچی جمیئر، حسرت موبائی روڈ، کراچی کو مطلع کریں۔
- حصص یافتگان جنہوں نے جوڈیوکالفرنس کی سہولت حاصل کرنا چاہتے ہیں، اس سلسلے میں برائے مہربانی مندرجہ ذیل نوٹ کر کے کمپنی کے رجسٹرڈ آفس پر سالانہ اجلاس عام کے انعقاد سے 10 دن قبل جمع کرائیں۔ کمپنی کو جغرافیائی مقام پر پانچ ہزار پانچ سو پندرہ فیصد یا زائد شیئرز کے حامل ممبران کی جانب سے اجلاس میں ویڈیوکالفرنس کی ذریعہ شرکت کرنے کیلئے اجلاس کے انعقاد سے کم از کم 10 دن قبل موصول ہونے کی صورت میں، کمپنی شہر میں ایسی سہولت کے دستیاب ہونے کی صورت میں شہر میں ویڈیوکالفرنس کا بندوبست کرے گی۔

"میں / ہم _____ برائے _____ بلور ممبر گندھارا انڈسٹریز لمیٹڈ، رجسٹرڈ فوئیو نمبر _____ کے تحت _____ عوامی حصص کے حامل ہیں۔ _____ ویڈیوکالفرنس کی سہولت حاصل کرنے کے خواہشمند ہیں۔"

- حصص یافتگان جنہیں اس کے ڈویڈنڈز افریبل شیئرز موصول نہیں ہوئے ہیں کو ہدایت کی جاتی ہے کہ اپنے غیر ادا شدہ ڈویڈنڈ یا حصص کی وصولی اسے متعلقہ اکاؤنٹ کے لئے ہمارے شیئر رجسٹر سے رابطہ کریں۔ کمپنیز ایکٹ، مجریہ 2017ء کے سیکشن 244 کی تعمیل میں مقررہ طریقہ کار کی تعمیل کے بعد اور مقررہ تاریخ سے تین (3) سال کی مدت کے لئے آؤٹ اسٹینڈنگ واجب الادا ڈویڈنڈ اور حصص وفاقی حکومت کے کریڈٹ میں جمع کرادی جائیں گی غیر ادا شدہ ڈویڈنڈ اور غیر ادا شدہ حصص کی صورت میں SECP کو ارسال کر دی جائیں گی۔ غیر ادا شدہ ڈویڈنڈز افریبل حصص کے نوٹس حصص یافتگان کو 23 دسمبر، 2017ء کو ارسال کر دئے گئے تھے۔
- سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (SECP) نے بحوالہ ٹیفیکیشن بتاریخ 18 اگست، 2011ء اور 05 جولائی، 2012ء لازمی قرار دیا ہے کہ ڈویڈنڈ وارنٹس پر رجسٹرڈ ممبر کا CNIC نمبر ہونا چاہئے، لہذا ممبران جنہوں نے ابھی تک اپنے قانونی کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ کی نقل کمپنی کو جمع نہیں کروائی ہے سے درخواست کی جاتی ہے کہ کمپنی کو متعلقہ قانون کی تعمیل کا اہل بنانے کے لئے فوری طور پر ارسال کریں۔ فراہمی کی ناکامی کی صورت میں کمپنی ڈویڈنڈ وارنٹس کو روکنے پر مجبور ہوگی۔

- ایلیٹراک انداز میں کیش ڈیویڈنڈ کی ادائیگی (لازمی)

کمپنیز ایکٹ مجریہ 2017ء کے سیکشن 242 اور ایس آر او نمبر 2017/1145 (I) بتاریخ 6 نومبر 2017ء کی تعمیل میں، ڈیویڈنڈ کی ادائیگی تھذا حصص یافتگان کے بینک اکاؤنٹس میں براہ راست صرف الیکٹرونک طریقے سے کی جائے گی۔ اس سلسلے میں ای۔ ڈیویڈنڈ مینڈیٹ فارم تمام حصص یافتگان کو پہلے ہی 123 اکتوبر 2017ء کو ارسال کیا جا چکا ہے۔ کسی ذیلی اکاؤنٹ یا CDC میں ایلیٹراک ڈیویڈنڈ رکھنے والے حصص یافتگان اپنے ای ڈیویڈنڈ مینڈیٹ CDC میں جمع کروائیں۔

اسٹینڈ براطیق کمپنیز ایکٹ مجریہ 2017ء، سیکشن (3) 134

خصوصی امور سے متعلق حقیقی مواد پر مشتمل تیار کیا گیا اسٹینڈ نوٹس میں دیا گیا ہے، جس پر ممبران غور کریں گے۔

آئٹم نمبر۔ 4 برائے نوٹس۔ اجلاس میں شرکت کے لئے ڈائریکٹرز میں ترمیم

بورڈ نے ڈائریکٹرز اجلاس میں فیس میں -/25,000 روپے سے -/100,000 روپے کی اجلاس بڑھانے کی تجویز پیش کی ہے۔ بورڈ نے آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن کی شق 1175 میں بالترتیب ترمیم کرنے اور مندرجہ ذیل کی بطور خصوصی قرارداد منظوری دینے کی بھی تجویز پیش کی ہے۔

"قرار پایا کہ بورڈ کے اجلاس میں شرکت کے لئے ڈائریکٹرز کی فیس -/25,000 روپے (مبلغ چھتیس ہزار روپے) سے بڑھا کر -/100,000 روپے (مبلغ ایک لاکھ روپے) کی اجلاس کر دی گئی ہے۔"

"مزید قرار پایا کہ کمپنی کے آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن کی شق 75 II میں درج ذیل کے مطابق ترمیم کر دی گئی ہے:

آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن کی شق 75

کمپنی کی جانب سے اجلاس عام سے مختلف فیصلہ آنے تک ڈائریکٹرز کو بورڈ کے ہر اجلاس میں شرکت کے لئے -/100,000 روپے کا مجموعی معاوضہ ادا کیا جائے گا۔ کمپنی چیئرمین / چیف ایگزیکٹو یا کسی دیگر ڈائریکٹر کو اضافی کارکردگی کے لئے کوئی بھی معاوضہ، فیس، چارجز یا اخراجات الاؤنسز اور فوائد مندرجہ بالا کے علاوہ چاہے فائل ٹائم یا پارٹ ٹائم ادا کرنے کا اجلاس میں فیصلہ کر سکتی ہے، تاہم یہ معاملہ (جہاں لازم ہو) قانون کے مطابق کنٹرولر کنٹینٹل ایٹوز سے مشروط ہوئے گا۔