CHERAT CEMENT

CHERAT CEMENT COMPANY LIMITED

MODERN MOTORS HOUSE, BEAUMONT ROAD, KARACHI-75530, PAKISTAN.
UAN : (9221) 111-000-009
TEL : (9221) 35683566-35683567-35688348-35689538
FAX : (9221) 35683425
E-MAIL : cherat@gfg.com.pk
WEB : www.gfg.com.pk

Ghulam Faruque Group

September 20, 2022

The General Manager
Pakistan Stock Exchange Limited
Stock Exchange Building
Stock Exchange Road
Off: I.I. Chundrigar Road
Karachi

Dear Sir,

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Enclosed pleased find copies of the notice of our Annual General Meeting to be held on October 12, 2022 which will be published in daily Business Recorder (English) and Nawa-e-Waqt (Urdu) newspapers dated September 21, 2022 for circulation amongst the TRE Certificate Holders of the Exchange.

Yours sincerely,
For **Cherat Cement Co. Ltd.**

Hina Mir

Hina Mir
Company Secretary

Encl: As stated above

CHERAT CEMENT

CHERAT CEMENT COMPANY LTD.

Head Office: Modern Motors House, Beaumont Road, Karachi. UAN: 111-000-009

GHULAM FARUQUE GROUP

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the 41st Annual General Meeting of Cherat Cement Company Limited will be held on Wednesday, October 12, 2022 at 12:30 p.m. at the Registered Office of the Company at Factory premises, Village Lakral, Nowshera, Khyber Pakhtunkhwa, to transact the following businesses:

ORDINARY BUSINESS

1. To confirm the minutes of the annual general meeting held on October 16, 2021.
2. To receive and consider the Audited Accounts of the Company for the year ended June 30, 2022 with the Directors' and the Auditors' Reports thereon.
3. To consider and approve the payment of final cash dividend @ 30% (Rs. 3.00 per share) for the financial year ended June 30, 2022 as recommended by the Board of Directors.
4. To appoint Auditors for the year 2022/23 and to fix their remuneration.
5. To transact any other business with the permission of the chair.

SPECIAL BUSINESS

6. To consider and approve the following resolution as Special Resolution:
   a) "RESOLVED that the transactions carried out in the normal course of business with related parties and associated companies as disclosed in Note 28 & 40 of the Financial Statements during the year ended June 30, 2022, be and are hereby ratified and approved."
   b) "FURTHER RESOLVED that the Board of Directors of the Company be and is hereby authorized to approve all transactions to be carried out in the normal course of business with related parties and associated companies during the ensuing year ending June 30, 2023."

A statement under section 134 of the Companies Act, 2017, pertaining to the above-mentioned Special Business, is being sent to the members with the notice.

By Order of the Board of Directors
Hina Mir
Company Secretary

Karachi: September 21, 2022

Notes:

1. The register of members of the Company will be closed from Wednesday, October 5, 2022 to Wednesday, October 12, 2022 (both days inclusive) and no transfers will be registered during that time. Shares received in order at the Office of the Share Registrar of the Company, M/s. CDC Share Registrar Services Limited (CDCSRSL), CDC House, 99-B, Block 'B', S.M.C.H.S., Main Shahrah-e-Faisal, Karachi-74400 at the close of business on Tuesday, October 4, 2022 will be treated in time for the above entitlement.
2. A member of the Company eligible to attend, speak and vote at the Annual General Meeting may appoint another member as his/her proxy to attend, speak and vote in his/her stead. Proxies to be effective must be in writing and must be received by the Company's Head Office 48 hours before the Meeting.
3. Members of the Company whose shares are registered in their account/sub-account with Central Depository System (CDS) are requested to bring original Computerized National Identity Card along with their account number in CDS and participant's ID number for verification.
4. Members of physical shares are requested to notify any change in their addresses to the Company's Share Registrar. Whereas, shareholders of CDC Accounts are requested to immediately notify any change in their addresses to their respective CDC Participant / Broker / CDC Investor Account Services.
5. Members of physical shares who have not yet submitted photocopy of their valid Computerized National Identity Card (CNIC) are requested to send the same to the Share Registrar of the Company.
6. 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 SECP. The Shareholder having physical shareholding are accordingly required to open their account with investors account services of CDC or sub account with any of the brokers and convert their physical shares in script less form. This will facilitate the shareholder 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 Limited.
7. According to Section 119 of the Companies Act, 2017 and Regulation 19 of the Companies (General Provisions and Forms) Regulations, 2018, all physical shareholders are advised to provide their mandatory information such as CNIC number, address, email address, contact mobile / telephone numbers, occupation, etc. to CDC Share Registrar Services Limited immediately to avoid any non-compliance of law or any inconvenience in future.
8. Shareholders are hereby reminded that Section 242 of the Companies Act, 2017 provides that in case of a listed company, any cash dividend declared by the company must be paid electronically directly into the bank accounts of the shareholders. In order to receive dividends directly into their bank account, shareholders are requested to fill in E-Dividend Mandate Form available on the Company's website i.e. www.gfg.com.pk and send it duly signed along with a copy of CNIC to the Registrar of the Company M/s. CDC Share Registrar Services Limited in case of physical shares. In case shares are held in CDC, then E-Dividend Mandate Form must be submitted directly to shareholder's broker/participant/CDC investor account services. In case of non-submission of IBAN, the Company will withhold the payment of dividends under the Companies (Distribution of Dividends) Regulations, 2017. Further, the information regarding gross dividend, tax/zakat deduction and net amount of dividend will be provided through the Centralized Cash Dividend Register (CCDR), therefore, shareholders should register themselves to CDC's eServices Portal at https://eservices.cdcaccess.com.pk.
9. In compliance of Section 244 of the Companies Act 2017, once the Company has completed stipulated formalities, any unclaimed dividend and /or shares that have remained outstanding for a period of three years from the date of becoming due and payable or more shall be credited to the Federal Government (in case of dividend) or delivered to the SECP (in case of physical shares). Shareholders who by any reason could not collect and remain their unclaimed dividend/shares are advised to contact our Share Registrar of the Company, M/s. CDC Share Registrar Services Limited (CDCSRSL), CDC House, 99-B, Block 'B', S.M.C.H.S., Main Shahrah-e-Faisal, Karachi-74400 to collect/inquire about their unclaimed dividend or shares, if any.
10. All Shareholders are advised to check their status on Active Taxpayers List (ATL) available on FBR Website and if required take necessary actions for inclusion of their name in ATL. In case a person's name does not appear in the ATL, the applicable tax rate will be increased by hundred percent.
11. In case of joint account, please intimate proportion of shareholding of each account holder along with their individual status on the ATL.
12. Withholding Tax exemption from the dividend income shall only be allowed if copy of valid tax exemption certificate is made available to CDC Share Registrar Services Limited by first day of Book Closure.
13. With reference to S.R.O. 787(I)/2014 dated September 8, 2014 issued by SECP; shareholders have option to receive Annual Audited Financial Statements and Notice of General Meeting through email. Shareholders of the Company are requested to give their consent to the Company's Head Office to update our record if they wish to receive Annual Audited Financial Statements and Notice of General Meeting through email. However, if shareholder, in addition, request for hard copy of Audited Financial Statements, the same shall be provided free of cost within seven [7] days of receipt of such written request.
14. Members may exercise their right to vote by means of postal ballot i.e. by post or through electronic mode subject to the requirements of section 143 and 144 of the Companies Act, 2017 and applicable clauses of Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018.
15. Members can also avail video conference facility, in this regard, please fill the following and submit to the Head Office of the Company seven (7) 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 seven (7) 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 Cherat Cement Company Limited, holder of______ ordinary share(s) as per Registered Folio No.____ hereby opt for video conference facility at ______".

Size 47 cm x 3 cols.

CHERAT CEMENT

GHULAM FARUQUE GROUP

چراٹ سیمنٹ کمپنی لمیٹڈ

ہیڈ آفس: ماڈرن موٹرز ہاؤس، بیوماؤنٹ روڈ کراچی یواے این: 111-000-009

اطلاع برائے سالانہ اجلاس عام

بذریعہ ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ چیراٹ سیمنٹ کمپنی لمیٹڈ کا 41 واں سالانہ اجلاسِ عام بروز بدھ مورخہ 12 اکتوبر، 2022، بوقت دوپہر 12:30 بجے درجِ ذیل امور کی انجام دہی کے لیے فیکٹری کی حدود، ولیج لکرائی، نوشہرہ، خیبرپختونخوا میں کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر میں منعقد ہوگا۔

عمومی امور

1۔ عمومی امور مورخہ 16 اکتوبر 2021 کو منعقدہ سالانہ اجلاس عام کو کاروائی کی توثیق کرنا۔

2۔ کمپنی کے آڈٹ شدہ اکاؤنٹس برائے اختتام سال 30 جون 2022 میں ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز رپورٹ وصول کرنا اور ان پر غور کرنا۔

3۔ برائے اختتام مالی سال 30 جون، 2022، بورڈ آف ڈائریکٹرز کی تجویز پر حتمی نقد منافع منقسم بحساب 30 فیصد (3.00 روپے فی شیئر) کی ادائیگی پر غور کرنا اور اس کی منظوری دینا۔

4۔ سال 23/2022 کے لیے آڈیٹرز کا تقرر کرنا اور ان کا مشاہرہ مقرر کرنا۔

5۔ صدرِ اجلاس کی اجازت سے کسی اور کاروباری عمل کی انجام دہی کرنا۔

خصوصی امور

6۔ درج ذیل قراردادو پر بطور خصوصی قراردادو غور کرنا اور منظوری دینا:

a) "طے پایا کہ متعلقہ فریقین اور متعلقہ کمپنیز کے ساتھ، جیسا کہ برائے اختتام سال 30 جون 2022 کے دوران مالیاتی گوشواروں کے نوٹ 28 اور 40 میں ظاہر کیا گیا، معمول کی کاروباری سرگرمیوں میں کی گئی ٹرانزیکشنز کی توثیق کی جاتی ہے اور منظوری دی جاتی ہے۔"

b) "مزید طے پایا کہ کمپنی کا بورڈ آف ڈائریکٹرز بذریعہ ہذا 30 جون 2023 کو ختم ہونے والے آئندہ سال کے دوران متعلقہ فریقین اور متعلقہ کمپنیز کے ساتھ معمول کی کاروباری سرگرمیوں میں کی جانے والی ٹرانزیکشنز کی منظوری کا مجاز ہوگا اور ہے۔"

درج بالا خصوصی امور سے متعلقہ، کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 134 کے تحت ایک بیان نامہ اس اعلامیے کے ساتھ ممبران کو ارسال کیا جارہا ہے۔

بحکم بورڈ آف ڈائریکٹرز

حنا میر
کمپنی سیکرٹری

کراچی: 21 ستمبر 2022

نوٹس:

1۔ کمپنی کے ارکان کا رجسٹر بروز بدھ، مورخہ 5 اکتوبر 2022 تا بدھ 12 اکتوبر 2022 (بشمول دونوں ایام) بند رہے گا اور اس دوران کوئی ٹرانسفر رجسٹر نہیں کیا جائے گا۔ کمپنی کے شیئر رجسٹرار، میسرز سی ڈی سی شیئر رجسٹرار سروسز لمیٹڈ (CDCSRSL)، سی ڈی سی ہاؤس، 99 بی، بلاک 'بی'، ایس ایم سی ایچ ایس، مین شاہراہِ فیصل، کراچی 74400 پر واقع دفتر میں بروز منگل، مورخہ 4 اکتوبر 2022 کو کاروباری اوقات کے اختتام تک درست صورت میں موصول ہونے والے شیئرز درج بالا استحقاق کے لیے بروقت تصور ہوں گے۔

2) کمپنی کا کوئی رکن، جو سالانہ اجلاسِ عام میں شرکت، گفتگو اور ووٹ دینے کا اہل ہو، اپنی جگہ کسی دوسرے رکن کو شرکت، گفتگو اور ووٹ دینے کے لیے اپنا نمائندہ (پراکسی) مقرر کرسکتا ہے۔ نمائندگان کا اختیار نامہ مؤثر ہونے کے لیے تحریری شکل میں ہونا لازمی ہے اور یہ کمپنی کے صدر دفتر میں اجلاس سے 48 گھنٹے پہلے لازماً موصول ہو جانا چاہیے۔

3) کمپنی کے ارکان، جن کے شیئرز سینٹرل ڈپازٹری سسٹم (CDS) کے پاس اپنے اکاؤنٹ/ذیلی اکاؤنٹ میں رجسٹرڈ ہیں، ان سے درخواست ہے کہ وہ تصدیق کے لیے اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ مع CDS میں اپنا اکاؤنٹ نمبر اور شریک کا آئی ڈی نمبر ساتھ لائیں۔

4) فزیکل شیئرز کے ارکان سے درخواست ہے کہ وہ اپنے پتوں میں کسی بھی تبدیلی کی اطلاع کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو فراہم کریں۔ جبکہ سی ڈی سی اکاؤنٹس کے شیئرہولڈرز سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنے پتوں میں کسی بھی تبدیلی کی فوری اطلاع اپنے متعلقہ سی ڈی سی شراکت دار/ بروکر / سی ڈی سی انویسٹر اکاؤنٹ سروسز کو دیں۔

5) فزیکل شیئرز کے وہ ارکان جنہوں نے اپنے مستند کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (CNIC) کی فوٹو کاپی ابھی تک جمع نہیں کروائی ہے، ان سے درخواست ہے کہ وہ یہ کاپی کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو بھیج دیں۔

6) کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 72 کے مطابق، ہر موجودہ لسٹڈ کمپنی کو اپنے فزیکل شیئرز ایک مقررہ طریقے پر اور SECP کی مقرر کردہ تاریخ سے، بُک انٹری کی شکل میں تبدیل کرنے ہوں گے۔ ایسے شیئر ہولڈرز جو فزیکل شیئرہولڈنگ کے حامل ہیں، ان سے درخواست ہے کہ وہ سی ڈی سی کی انویسٹر اکاؤنٹ سروسز یا کسی بھی بروکر کے پاس ذیلی اکاؤنٹ کھلوائیں اور اپنے فزیکل شیئرز کو غیر تحریری شکل میں تبدیل کریں۔ اس سے شیئر ہولڈر کو کئی طریقوں سے سہولت ملے گی، جن میں اپنی مرضی سے کسی بھی وقت شیئرز کی محفوظ تحویل کاری اور فروخت بھی شامل ہے، کیونکہ پاکستان اسٹاک ایکسچینج لمیٹڈ کی موجودہ ضوابط کے مطابق فزیکل شیئرز کی ٹریڈنگ ممنوع ہے۔

7) کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 119 اور کمپنیز (عمومی دفعات اور فارمز) کی ضوابط، 2018 کے مطابق، تمام فزیکل شیئر ہولڈرز کو ہدایت کی جاتی ہے کہ وہ اپنی لازمی معلومات جیسے کہ CNIC نمبر، پتہ، ای میل پتہ، رابطہ موبائل/ٹیلیفون نمبرز، پیشہ وغیرہ فوری طور پر سی ڈی سی شیئر رجسٹرار سروسز لمیٹڈ کو فراہم کریں تاکہ مستقبل میں قانون کی کسی بھی عدم تعمیل یا کسی اور پریشانی سے بچا جاسکے۔

8) شیئر ہولڈرز کو بذریعہ ہذا یاد دہانی کرائی جاتی ہے کہ کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 242 کے مطابق، لسٹڈ کمپنی ہونے کی صورت میں کمپنی کی جانب سے اعلان کردہ کسی بھی نقد منافع منقسم کی رقم لازمی طور پر الیکٹرانک ذریعے سے براہِ راست شیئر ہولڈرز کے بینک اکاؤنٹس میں جمع کروائی جائے۔ شیئر ہولڈرز سے درخواست ہے کہ منافع منقسم براہِ راست اپنے بینک اکاؤنٹ میں وصول کرنے کے لیے ای ڈیویڈنڈ مینڈیٹ فارم پُر کریں جو کہ کمپنی کی ویب سائٹ www.gfg.com.pk پر دستیاب ہے، اور اس پر دستخط کرکے CNIC کی ایک نقل کے ساتھ، فزیکل شیئر ہونے کی صورت میں، کمپنی کے رجسٹرار میسرز سی ڈی سی شیئر رجسٹرار سروسز لمیٹڈ کو بھجوا دیں۔ اگر شیئرز، سی ڈی سی میں ہوں تو ای ڈیویڈنڈ مینڈیٹ فارم لازماً براہِ راست شیئر ہولڈرز کے بروکر/شراکت دار/ سی ڈی سی انویسٹر اکاؤنٹ سروسز کے پاس جمع کروایا جائے۔ IBAN جمع نہ کروانے کی صورت میں، کمپنیز (ڈیویڈنڈز کی تقسیم) کی ضوابط، 2017 کے تحت، کمپنی ڈیویڈنڈز کی ادائیگی روک لے گی۔ علاوہ ازیں، غیر حتمی (گروس) ڈیویڈنڈ، ٹیکس/زکوٰۃ کی کٹوتی اور ڈیویڈنڈ کی حتمی (نیٹ) رقم کے بارے میں معلومات سینٹرلائزڈ کیش ڈیویڈنڈ رجسٹر (CCDR) کے ذریعے فراہم کی جائے گی، لہٰذا شیئر ہولڈرز کو چاہیے کہ وہ خود کو سی ڈی سی کے ای سروسز پورٹل https://eservices.cdcaccess.com.pk پر رجسٹر کروالیں۔

9) کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 244 کی تعمیل میں، جیسے ہی کمپنی، مقررہ کاروائیاں مکمل کرلے گی تو کوئی بھی غیر دعویٰ شدہ منافع منقسم اور/یا شیئرز، جو واجب الادا تاریخ سے تین سال یا اس سے زیادہ مدّت گزرنے کے بعد بھی واجب الادا ہوں، اور قابلِ ادائیگی ہوں، انہیں وفاقی حکومت کے پاس (ڈیویڈنڈ ہونے کی صورت میں) جمع کروا دیا جائے گا یا SECP کو (فزیکل شیئرز ہونے کی صورت میں) بھجوا دیا جائے گا۔ جو شیئر ہولڈرز کسی وجہ سے اپنے ڈیویڈنڈ/شیئرز حاصل نہ کرسکے ہوں، انہیں ہدایت کی جاتی ہے کہ وہ اپنے غیر دعویٰ شدہ ڈیویڈنڈ یا شیئرز، اگر کوئی ہوں، وصول کرنے / ان کے بارے میں معلومات حاصل کرنے کے لیے کمپنی کے شیئر رجسٹرار، میسرز سی ڈی سی شیئر رجسٹرار سروسز لمیٹڈ (CDCSRSL)، سی ڈی سی ہاؤس، 99 بی، بلاک 'بی'، ایس ایم سی ایچ ایس، مین شاہراہِ فیصل، کراچی 74400 پر رابطہ کریں۔

10) تمام شیئر ہولڈرز کو ہدایت کی جاتی ہے کہ وہ فعال ٹیکس گزاروں کی فہرست (اے ٹی ایل) میں اپنا اسٹیٹس چیک کرلیں جو کہ FBR کی ویب سائٹ پر دستیاب ہے، اور اگر ضرورت ہو تو اے ٹی ایل میں اپنے نام کی شمولیت کے لیے ضروری کاروائی کریں۔ اگر کسی شخص کا نام اے ٹی ایل میں شامل نہیں ہوگا، تو لاگو ٹیکس کی شرح سو فیصد سے بڑھ جائے گی۔

11) جوائنٹ اکاؤنٹ ہونے کی صورت میں، برائے مہربانی ہر اکاؤنٹ ہولڈر کی شیئرہولڈنگ کا تناسب اور اے ٹی ایل میں ان کی انفرادی کیفیت کے بارے میں مطلع کریں۔

12) ڈیویڈنڈ کی آمدنی سے ودہولڈنگ ٹیکس کے استثنیٰ کی صرف اسی صورت میں اجازت ہوگی کہ جب ٹیکس سے استثنیٰ کا مستند سرٹیفکیٹ سی ڈی سی شیئر رجسٹرار سروسز لمیٹڈ کو کھاتے کی بندش کے پہلے روز تک مہیا کر دیا جائے گا۔

13) بحوالہ SECP کے جاری کردہ S.R.O.787(I)/2014، مورخہ 8 ستمبر 2014؛ شیئر ہولڈرز کو یہ اختیار حاصل ہے کہ وہ سالانہ آڈٹ شدہ مالیاتی گوشواروں اور اجلاسِ عام کی اطلاع بذریعہ ای میل موصول کریں۔ کمپنی کے شیئر ہولڈرز سے گزارش ہے کہ وہ ہمارے ریکارڈ کو اپ ڈیٹ رکھنے کے لیے کمپنی کے صدر دفتر کو اپنی رضامندی سے آگاہ کریں کہ آیا وہ سالانہ آڈٹ شدہ مالیاتی گوشوارے اور اجلاسِ عام کا نوٹس اپنے ای میل کے ذریعے وصول کرنا چاہتے ہیں۔ تاہم، اس کے علاوہ، اگر شیئر ہولڈر آڈٹ شدہ مالیاتی گوشواروں کی دستاویزی نقل بھی حاصل کرنا چاہیں تو وہ انہیں تحریری درخواست موصول ہونے کے سات (7) دن کے اندر اندر مفت فراہم کر دی جائے گی۔

14) ارکان پوسٹل بیلٹ کے ذریعے اپنے ووٹ کا حق استعمال کرسکتے ہیں۔ یعنی کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 143 اور 144، اور کمپنیز کی ضوابط، 2018 کی مجوزہ دفعات (پوسٹل بیلٹ) کے لوازمات کے تحت ڈاک یا الیکٹرانک ذریعے سے۔

15) ارکان ویڈیو کانفرنس کی سہولت بھی حاصل کرسکتے ہیں، اس سلسلے میں برائے مہربانی درج ذیل معلومات پُر کرکے کمپنی کے صدر دفتر میں سالانہ اجلاسِ عام کے انعقاد سے سات (7) دن قبل جمع کروا دیں۔ اگر کمپنی، کسی جغرافیائی مقام پر رہنے والے، 10 فیصد یا اس سے زیادہ شیئرہولڈنگ رکھنے والے ارکان سے، اجلاس کی تاریخ سے کم از کم سات (7) دن پہلے، ویڈیو کانفرنس کے ذریعے اجلاس میں شرکت کے لیے رضامندی حاصل کرے، تو کمپنی اس شہر میں ویڈیو کانفرنس کا انتظام کرے گی بشرطیکہ اس شہر میں یہ سہولت موجود ہو۔

میں/ہم______________ سکنہ ______________ بحیثیت ممبر چیراٹ سیمنٹ کمپنی لمیٹڈ، حامل ________ عمومی شیئر(ز) بمطابق رجسٹرڈ فولیو نمبر ________ بمقام __________ پر ویڈیو کانفرنس کی سہولت کا انتخاب کرتا ہوں / کرتے ہیں۔

Size 46 cm x 3 cols.