



GHARIBWAL CEMENT LIMITED

پائیدار سیمنٹ

February 21, 2024

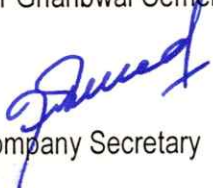
The General Manager
Pakistan Stock Exchange (G) Ltd.
Stock Exchange Building,
Stock Exchange Road
Karachi

Subject: **News Paper Add Regarding Election of Directors and Special Business in EOGM**

Dear Sir,

Please find enclose copies of newspaper regarding election of directors and special business in Extra Ordinary General Meeting to be held on February 28, 2024 which was printed in one English & one Urdu newspaper (The News & Daily Dunya), for your record and ready reference.

Regards,
For Gharibwal Cement Limited


Company Secretary

Copy:-

Director (Enforcement),
Securities and Exchange Commission of Pakistan,
7th Floor, NIC Building, 63 Jinnah Avenue, Blue Area,
Islamabad

Head Office 📍 : 27-H, Pace Tower, 1st Floor, College Road, Gulberg-II, Lahore, Pakistan.

Factory 📍 : 30km Pind Dadan Khan Jehlum Road, Ismailwal, Tehsil Choa Saidan Shah, District Chakwal.

☎ : +92 42 3 606060 0 📠 : + 92 544.697 000 ✉ : info@gharibwalcement.com 🌐 : www.gharibwalcement.com



GHARIBWAL CEMENT LIMITED
Election of Directors & Special Business

In continuation of our earlier notice of the Extra Ordinary General Meeting (EOGM) dated February 02, 2024 for the Shareholders of Gharibwal Cement Limited (the Company) to be held on Wednesday February 28, 2024 at 12:00 a.m. at OBAN Hotel 81-C-II, off MM Alam Road, Gulberg-II, Lahore and also through video link facility to transact the ordinary and special businesses, as mentioned therein.

1. ELECTION OF DIRECTORS:

The members of the Company are hereby notified that pursuant to the provision of section 159(4) of the Company Act, 2017, the following persons have filed with the Company, notices of their intention to offer themselves for election as a director at the aforementioned EOGM:

Sr #	Name	Category
1	Muhammad Tousif Peracha	Other
2	Abdur Rafique Khan	Other
3	Mustafa Tousif Ahmad Paracha	Other
4	Habiba Tousif Peracha	Other
5	Daniyal Jawaid Peracha	Other
6	Amna Khan	Female
7	Khalid Siddiq Tirmizey	Independent
8	Faisal Aftab Ahmed	Independent
9	Shafaqat Ahmed	Independent

Since the number of persons who have offered themselves to be elected does not exceed the number of directors fixed by the Board of Directors of the Company under Section 159(1) of the Companies Act, 2017 for each category, the persons named above shall be deemed to be elected as Directors of the Company unopposed at the forthcoming EOGM for a term of three years commencing from February 28, 2024.

Special Business:

The members of the Company will be allowed to exercise their right to vote through electronic voting facility and voting by post in EOGM to be held on February 28, 2024 at 12:00 a.m. for the special business described at Agenda Item No 2 in the notice of said EOGM. Procedure for e-voting and voting through postal ballot has already been communicated through notice for EOGM dated February 02, 2024.

For the convenience of the Members, ballot paper is annexed to this notice and the same is also available on the Company's website at www.gharibwalcement.com for download.

Date: February 16, 2024
Place: Lahore

For and on behalf of Company
Farukh Naveed
Company Secretary



GHARIBWAL CEMENT LIMITED

27H, Pace Tower, 1st Floor, Gulberg-II, Lahore.

Ph: 042 36060600

BALLOT PAPER

Ballot paper for voting through post for poll at Extra-Ordinary General Meeting to be held on February 28, 2024 at 12:00 PST at OBAN Hotel, 81-C-II, off MM Alam Road, Gulberg-II, Lahore.

Contact detail of Chairman,
where duly filled-in ballot paper may be sent:

Business address:
Gharibwal Cement Limited, 27H, Pace Tower, 1st Floor,
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 Feb. 21, 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)	

Special business:

To consider, and if deemed fit to pass a following resolution as special resolution for a non-funded facility in the form of corporate guarantees of up to Rs. 3 billion in favour of financial institutions / banks on behalf of Balochistan Glass Limited (an associated company):

"Resolved that the approval of the members of Gharibwal Cement Limited ("GCL") be and is hereby accorded in terms of Section 199 of the Companies Act, 2017 for a non-funded facility in the form of corporate guarantee up to Rs. 3 billion in favour of financial institutions / banks on behalf of Balochistan Glass Limited ("BGL") on the following terms and conditions:

- Corporate guarantee(s) may be issued, on a joint or several basis, in tranches as and when required by banks of BGL for a period as per banking norm.
- Aggregate amounts of corporate guarantee(s) issued on behalf of BGL shall not exceed Rs. 3 billion at any time.
- This facility shall be valid till October 30, 2029 i.e. corporate guarantee may be issued by this date.

غریب وال سیمنٹ لمیٹڈ

اطلاع غیر معمولی اجلاس عام

برائے ڈائریکٹرز کا الیکشن اور خصوصی کاروبار

بحوالہ نوٹس غریب وال سیمنٹ لمیٹڈ کا غیر معمولی اجلاس عام (روزنامہ دنیا اور دی نیوز میں

4 فروری 2024 کو شائع ہوا) جو کہ 28 فروری 2024 کو بوقت دوپہر 12 بجے

اوبان ہوٹل II-C-81 آف ایم ایم عالم روڈ گلبرگ تری لاہور میں منعقد ہوگا۔

علاوہ ازیں ویڈیو لنک کی سہولت بھی خصوصی اور عمومی کارروائی کیلئے دی جائیگی۔

ممبران کو مطلع کیا جاتا ہے کہ کئی ایکٹ 2017 کے سیکشن (4) 159 کے تحت مندرجہ ذیل

نوٹس (9) ممبران نے ڈائریکٹرز کے الیکشن میں حصہ لینے کی خواہش کا اظہار کیا ہے

1. محمد توصیف پراچہ 2. عبدالرفیق خان 3. مصطفیٰ توصیف احمد پراچہ

4. حبیبہ توصیف پراچہ 5. دانیال جاوید پراچہ 6. آمنہ خان

7. خالد صدیق ترمذی 8. فیصل آفتاب احمد 9. شفقات احمد

چونکہ کئی ایکٹ 2017 کے سیکشن (1) 159 کے مطابق منتخب ہونے والے ڈائریکٹرز کی

تعداد اس تعداد کے برابر ہے یعنی نو (9) جنہوں نے الیکشن میں حصہ لینے کی خواہش

ظاہر کی ہے اس لیے مندرجہ بالا نو (9) ڈائریکٹرز غیر معمولی اجلاس عام میں منتخب

تصور کئے جائیں گے۔

خصوصی کارروائی

کئی ایکٹ ممبران کو EOGM میں اپنا حق رائے دہی استعمال کرنے کیلئے ایکٹ ایک

دو ٹکٹ اور پوسٹل کی سہولت EOGM کے ایجنڈا نمبر 2 خصوصی کارروائی کیلئے دی گئی ہے

ایکٹ ایک دو ٹکٹ اور پوسٹل کی سہولت کا طریقہ کار EOGM کے نوٹس میں بیان کر دیا گیا ہے

ممبران کی سہولت کیلئے بیلٹ پیپر اس نوٹس کے ساتھ لف کیا گیا ہے اور کئی کی ویب سائٹ

www.gharibwalcement.com سے ڈاؤن لوڈ کیا جاسکتا ہے

حساب الحکم بورڈ

لاہور

مورخہ 16 فروری 2024

(فرخ نوید)

کئی سیکریٹری

بیلٹ پیپر

28 فروری 2024 کو 12 بجے دوپہر OBAN ہوٹل، 81-C-II، ایم ایم عالم روڈ کے قریب گلبرگ III

لاہور میں منعقد ہونے والے غیر معمولی اجلاس عام میں ڈاک کے ذریعے دو ٹکٹ کیلئے بیلٹ پیپر

تیار کرنے کے ساتھ ساتھ بیلٹ کی تفصیلات: جہاں ہر لحاظ سے مکمل بیلٹ پیپر بھیجے جاسکتے ہیں۔

ایڈریس: غریب وال سیمنٹ لمیٹڈ 27H-پیس ٹاور Pace ٹاور گلبرگ III لاہور

توجہ: کئی سیکریٹری

Email: corporate@gwlc.co

شیر ہوٹل 191 ایکٹ شیئر ہولڈر کے نام	
ایڈریس آف شیر ہوٹل	
شیرز کی تعداد اور ڈیولپمنٹ	
شعاعی کارڈ یا پاسپورٹ نمبر	
وفاقی گورنمنٹ، ہماڈی کارپوریشن یا کاپوریشن کے نمائندگی کے صورت میں اضافی معلومات	

خصوصی کارروائی:

مندرجہ ذیل قرارداد پر غور کرنا اور اگر مناسب ہو تو بطور خصوصی قرارداد منظور کرنا۔ ایسوسی ایٹ

کئی بلوچستان گلاس لمیٹڈ کے ایما پر مالیاتی اداروں اور بینکوں کو تین بلین تک کی کارپوریٹ

گارنٹی جاری کرنا۔ ایسوسی ایٹ 2017 کی سیکشن 199 کے تحت غریب وال سیمنٹ کے ممبران

ایسوسی ایٹ کئی بلوچستان گلاس لمیٹڈ کے ایما پر مالیاتی اداروں اور بینکوں کو تین بلین تک کی

Non-Funded کارپوریٹ گارنٹی جاری کرنے کی منظوری دینا جس کی تفصیلات درج ذیل ہے۔

1. کارپوریٹ گارنٹی یا الگ الگ BGL کے بینکوں کو جب چاہے اور جس عرصے کیلئے

چاہے جاری کی جاسکتی ہے

2. کارپوریٹ گارنٹی کی کل مالیت کسی بھی وقت تین بلین سے زیادہ نہیں ہوگی

3. یہ سہولت 130 اکتوبر 2029 تک ہے یعنی کارپوریٹ گارنٹی اس تاریخ تک جاری کی جاسکتی ہے

4. غریب وال سیمنٹ گارنٹی کی استعمال شدہ رقم پر بلوچستان گلاس کے سیکشن اپنی گارنٹی کے سیکشن

ریٹ سے اوپر 0.5% کو آرٹھر وول کریگا۔

iv. A commission at L/G commission rate or GCL plus 0.00% per quarter shall be charged by GCL from BGL on the utilized value of the facility.

v. Any cost incurred in issuing corporate guarantee shall be recovered from BGL.

vi. In case BGL, its sponsoring directors and TGL fail to meet its payment obligations towards financial institutions / banks (Beneficiaries), GCL shall guarantee to pay the amount as principal obligor demanded by the Beneficiaries. In the event, if any amount is demanded and paid to the Beneficiaries by GCL, a loan receivable from BGL equivalent to the amount paid to the Beneficiaries will be booked. This loan will carry markup of average borrowing cost of GCL +1%.

vii. Tariq Glass Industries Limited (who is indirectly substantial shareholder of BGL and has management control of BGL) shall, separately, issue similar corporate guarantees on behalf of Balochistan Glass Limited on the same terms and conditions as that of attached with corporate guarantee issued by GCL.

viii. This facility shall be secured by personal guarantee of Muhammad Tousif Peracha who shall also undertake to compensate for any loss incurred to GCL because of this facility.

Further Resolved that the aforesaid special resolution shall stand valid till October 30, 2029.

Further Resolved that the CEO and/or CFO be and are hereby singly empowered and authorized to undertake the decision of said investment and to do all acts, matters, deeds and things, take any or all necessary actions and to complete all legal formalities as may be necessary or incidental expedient for the purpose of implementing the aforesaid resolutions."

Instruction for Poll

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 resolution by placing tick (?) mark in the appropriate box below:

Nature and Description of Resolutions	I/We assent to the Resolutions (FOR)	I/We dissent to the Resolutions (AGAINST)
Agenda item: as stated above		

Signature of Shareholder(s) _____ Place _____ date _____

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

- Duly filled-in and signed original postal ballot should be sent to the Chairman at above mentioned postal or email address.
- Copy of CNIC/Passport (in case of foreigner) should be enclosed with the postal ballot form.
- Postal ballot form should reach chairman of the meeting on or before 17:00 PST, February 27, 2024. Any postal ballot received after this date, will not be considered for voting.
- Signature on postal ballot should match the signature on CNIC/Passport (in case of foreigner).
- Incomplete, unsigned, incorrect, defaced, torn, mutilated, over written ballot papers will be rejected.
- Ballot paper can be downloaded from the Company's website www.gharibwalcement.com.
- 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 February 21, 2024 and have valid CNIC numbers, Cell Numbers and email addresses available in the register of members.

5. گارنٹی جاری کرنے کی جو بھی لاگت ہو وہ BGL سے وصول کی جائے گی۔

6. اگر بلوچستان گلاس اس کے سپانسر ڈائریکٹرز اور طارق گلاس، بینکوں/مالیاتی اداروں کو اپنی ادائیگی کی ذمہ داری ادا کرنے میں ناکام ہو جائے ہیں تو غریب وال سینٹ بطور معاہدہ کا ذمہ دار یہ رقم ادا کرے گا اور اس کے عوض قرض کی رقم بلوچستان گلاس کے ذمہ داری ہو جائے گی جس کا منافع غریب وال کی اوسط لاگت سے 1% ایک فیصد اور ہوگا۔

7. طارق گلاس انڈسٹریز (جو کہ بالواسطہ بلوچستان گلاس کا نمایاں حصہ دار اور انتظامی امور کا کنٹرول سنبھالے ہوئے ہے) الگ سے اسی طرح کی کارپوریٹ گارنٹی بلوچستان گلاس کی ایماء پر جاری کرے گا جس طرح کی گارنٹی غریب وال سینٹ نے جاری کی ہوگی۔

8. اس سہولت کو کچھ توصیف پر اپنی ذاتی گارنٹی سے محفوظ کریں گے جو اس بات کی ذمہ داری لیتے ہیں کہ اس سہولت کی وجہ سے کسی قسم کے نقصان کا ازالہ کریں گے۔

9. مزید طے پایا کہ مندرجہ بالا خاص قرارداد کی 30 اکتوبر 2029 تک توہین کی جاتی ہے

مزید کہنے کے CEO یا کئی دیگر کو مجاز کیا جاتا ہے کہ اوپر دی گئی قرارداد سے متعلق تمام امور کو طے کر سکتے ہیں۔

ووٹ کیلئے ہدایات:
میں/ہم مندرجہ ذیل قراردادوں کے سلسلے میں پوسٹل بیٹل کے ذریعے اپنا/ہمارا ووٹ استعمال کرتا/کرتے ہیں اور ذیل میں باکس پر ٹیک لگانا کر ذیل قراردادوں پر اپنی/ہماری رضامندی یا اختلاف بائیں دیتے ہیں۔

قراردادوں کی نوعیت اور تفصیلات	میں اہم قرار دادوں سے اختلاف کرتے ہیں (کیلئے)	میں اہم قرار دادوں کی منظوری دیتے ہیں (خلاف)
اوپر بیان کیا گیا ایجنڈا اٹیم		

دستخط _____ تاریخ _____ جگہ _____

درست طریقے سے پرکھے گئے بیٹل پیپر جمع کرانے کیلئے طریقہ کار انوش:

- درست طریقے سے پرکھے گئے دستخط شدہ اصل بیٹل پیپر مذکورہ پوسٹل یا Email ایڈریس پر بھیجا جائے۔
- شناختی کارڈ، پاسپورٹ کی کاپی (غیر ملکی ہونے کی صورت میں) پوسٹل بیٹل فارم کے ساتھ منسلک ہونی چاہیے۔
- پوسٹل بیٹل فارم 27 فروری 2024 شام 5 بجے تک پہنچانا چاہیے۔ اس کے بعد موصول ہونے والے بیٹل پیپر ریٹنگ میں ووٹ کے اہل نہیں ہوں گے۔
- پوسٹل بیٹل پر دستخط شناختی کارڈ یا پاسپورٹ پر موجود دستخط سے مماثل ہونے چاہیں۔
- نامکمل، بغیر دستخط کے، غلط، مسخ شدہ، پھٹے ہوئے یا زیادہ لکھے ہوئے بیٹل پیپر مسترد کر دیئے جائیں گے۔
- بیٹل پیپر کھینچی کی ویب سائٹ www.gharibwalcement.com سے ڈاؤن لوڈ بھی کئے جاسکتے ہیں۔

7. کھینچی 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 کیجے جائیں گی جنہوں نے 21 فروری 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۔