GHANI GASES LIMITED
Manufacturers of Industrial & Medical Gases

Ghani Global Group

GGL/Corp/PSX

October 04, 2018

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

SUBJECT: <u>NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING</u>

Dear Sir,

In compliance with regulation No. 5.6.4(b) of the Rule Book of the Exchange, please find attached copy of prior Notice of Annual General Meeting (in English and Urdu languages) of Ghani Gases Limited to be held on October 27, 2018 at 10.30 A.M. at registered office of the company at 10-N, Model Town, Lahore, being published in newspapers and to be dispatched to shareholders.

You are requested to inform the members of the TRE certificate holders.

for **Ghani Gases Limited**

FARZAND ALI
Company Secretary

CC: The Director/HOD, Surveillance, Supervision and Enforcement, SMD, SECP-ISD
The Executive Director, Corporate Supervision Department, SECP-ISD

GHANI GASES LIMITED

Ghani Global Group

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the **11th Annual General Meeting** (AGM) of **Ghani Gases Limited** (the Company) will be held on Saturday October 27, 2018 at 10:30 AM at registered office of the Company at 10-N, Model Town Ext., Lahore to transact the following business:-

ORDINARY BUSINESS

1. To receive, consider and adopt the Annual Audited Accounts of the Company for the year ended June 30, 2018 together with Directors' and Auditors ' Reports thereon.
2. To appoint Auditors of the Company for the year ending June 30, 2019 and to fix their remuneration. The retiring auditors' M/S Rizwan & Company, Chartered Accountants, being eligible, have offered themselves for re-appointment.
3. Any other business with permission of the Chair.

SPECIAL BUSINESS

4. To authorize and approve, as recommended by the Directors, issue of bonus shares in proportion of Five (5) Ordinary Share for every Hundred (100) Ordinary Shares held by the Members (i.e.@ 5%) by capitalization of a sum of Rs. 66,134,082/- out of the share premium account. Accordingly, it is proposed to consider and pass the following Resolution as an Ordinary Resolution:

   Resolved that:

   (i) A sum of Rs. 66,134,082/- be capitalized out of the share premium account of the Company and applied towards issue of 6,613,408 ordinary shares of Rs. 10 each to be allotted as fully paid bonus shares in the proportion of Five (5) ordinary shares for every Hundred (100) shares held by the Members of the Company whose names appear on the Members' Register at the close of the business on October 18, 2018.

   (ii) The bonus shares shall rank pari passu in all respects with the existing shares.

   (iii) Members' entitlement to fractional shares as a result of their entitlement being less than one ordinary share shall be consolidated into whole shares and sold on the Pakistan Stock Exchange Limited and the proceeds so realized shall be distributed to the entitled shareholders as per their entitlements.

   (iv) The Chief Executive Officer and Company Secretary be and are hereby jointly and/or severally authorized to give effect to this resolution and to do and cause to be done all acts, deeds and things that may be necessary or required for issue, allotment and distribution of the said bonus shares and payment of the sale proceeds of the fractional shares.

5. To consider and if deemed fit to pass, with or without modification(s), addition or deletion, the following resolution as an ordinary resolution by amending the para (c) of the Ordinary Resolution passed by the shareholders of the Company on January 11, 2017 in respect of investment of Rs. 360 million in Ghani Chemical Industries Limited out of funds raised through allotment of Right Issue during September 2016;

   Resolved that Para (c) of the Ordinary Resolution passed by shareholders of Ghani Gases Limited in their meeting held on January 11, 2017 be and is hereby amended as under:

   (c) To utilize Rs. 143 million out of the funds raised through allotment of Right Issue during September 2016 for investment in Ghani Chemical Industries Limited a subsidiary of the Company (Ghani Gases Limited) and the balance Rs.217 million be utilized by the Company in expansion plan for setting up of third 120 TPD ASU Plant of the Company.

By Order of the Board
FARZAND ALI
Company Secretary

Place: **Lahore**
Dated: **October 05, 2018**

Notes:-

1. Book Closure

Share Transfer books of the Company will remain closed and no transfer of shares will be accepted for registration from Friday, October 19, 2018 to Friday, October 26, 2018 (both days inclusive). Transfer received in order at the office of the share registrar

M/s Vision Consulting Limited,
1st Floor, 3-C, LDA Flats, Lawrence Road, Lahore
Telephone No. 042-36375531, 36375339
Fax No. 042-36312550, Email: shares@vcl.com.pk

at the close of business on Thursday, October 18, 2018 will be treated in time for the purpose of determination of entitlement of bonus shares as recommended by the board of directors and attendance of the AGM.

2. Attendance of Meeting

A member entitled to attend, speak and vote at the annual general meeting is entitled to appoint a proxy to attend, speak and vote instead of him/her.

Proxies in order to be effective duly signed, filled and witnessed must be deposited at the Registered Office of the Company, along with the attested copies of National Identity Card (NIC) or Passport, not less than 48 hours before the meeting.

CDC Account Holders will have to follow the guidelines as laid down in Circular No. 1 dated January 26, 2000 issued by the SECP for attending the meeting

Attendance in the meeting shall be on production of original identity card or passport.

3. Consent for Video-link Facility

Members may participate in the meeting via video-link facility, if the company receives a demand from the members holding an aggregate 10% or more shareholding residing at a geographical location outside Lahore, to participate in the meeting through video-link at least 7 days prior to the date of meeting, the company will arrange video link facility in that city.

In this regard, Members who wish to participate through video-link facility, should send a duly signed request as per the format (available at website of the Company) to Registered Address of the company.

4. Annual Financial Statements

Annual financial statements of the company for the year ended June 30, 2018 have been placed at company's website **(www.ghaniglobal.com/www.ghanigases.com).**

In compliance with SRO No. 470(I) 2016 dated May 31, 2016, issued by the SECP, annual financial statements of the company for the year ended June 30, 2018, along with notice of this annual general meeting is being dispatched to the shareholders of the company through CD's.

Statement Under Section 134(3) of the Companies Act, 2017 is annexed with Notice of Annual General Meeting dispatched to the shareholders.

Ghani Global Group

غنی گیسز لمیٹڈ

اطلاع سالانہ اجلاس عام

بذریعہ ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ غنی گیسز لمیٹڈ (دی کمپنی) کے حصص داران کا 11 واں سالانہ اجلاس عام بمقام N-10 ماڈل ٹاؤن لاہور بروز ہفتہ 27 اکتوبر 2018ء صبح 30-10 بجے درج ذیل امور کی انجام دہی کیلئے منعقد ہوگا۔

1۔ 30 جون 2018ء مختتمہ سال کیلئے کمپنی کے تنقیح شدہ حسابات معہ ان پر ڈائریکٹران اور آڈیٹران کی رپورٹس کی وصولی، غوروخوض اور منظوری دینا۔

2۔ 30 جون 2019ء مختتمہ سال کیلئے آڈیٹران کا تقرر اور اُن کے صلہ خدمت کا تعین۔ حالیہ آڈیٹرز میسرز رضوان اینڈ کمپنی چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس نے اہل ہونے کی بناء پر دوبارہ تقرری کیلئے اپنے آپ کو پیش کیا ہے۔

3۔ صاحب صدر کی اجازت سے کوئی دیگر امور۔

4۔ ممبران کے ملکیتی ہر ایک (100) سو عام حصص کیلئے پانچ (5) عام حصص کے تناسب میں بونس شیئرز کا اجراء (یعنی بشرح 5%) شیئر پریمیم اکاؤنٹ سے کل 66,134,082 روپے کی سرمایہ کاری کے ذریعے ڈائریکٹرز کی سفارش کے مطابق اختیار اور منظور دینا اس کے مطابق تجویز کیا گیا کہ درج ذیل قرارداد کو بطور عمومی قرارداد پر غوروخوض اور منظوری دینا۔

قرار پایا کہ

i۔ کمپنی کے شیئر پریمیم اکاؤنٹ سے کل 66,134,082 روپے کی سرمایہ کاری کی گئی اور ہر ایک -/10 روپے کے 6,61,3408 عام شیئرز کے اجراء کی مد میں کمپنی کے ممبران کے ملکیتی ہر ایک سو 100 حصص کے پانچ (5) عام حصص کے تناسب میں مکمل ادا شدہ بونس شیئرز الاٹ کئے گئے جن کے نام 18 اکتوبر 2018ء کو کاروبار کے اختتام پر ممبران کے رجسٹر پر درج ہیں۔

ii۔ بونس شیئرز ہر لحاظ سے موجودہ حصص کے مساوی درجہ کے ہونگے۔

iii۔ ایک عام شئر سے کم استحقاق کے نتیجہ میں فریکشنل حصص کے مستحق ممبران کے تمام حصص میں سے کنسولسڈیٹڈ ہونگے اور پاکستان اسٹاک ایکسچینج لمیٹڈ میں فروخت کئے جائیں گے اور اس سے حاصل ہونے والی آمدنی استحقاق کے مطابق اہل حصص داران میں تقسیم کی جائے گی۔

iv۔ چیف ایگزیکٹو آفیسر اور کمپنی سیکرٹری بذریعہ ہذا مشترکہ طور پر اور یا اجتماعی اس قرارداد کو مؤثر کرنے کے اور اس کی خاطر تمام عوامل، کام اور چیزیں جو مذکورہ بونس شیئرز کے اجراء، الاٹمنٹ اور تقسیم اور فریکشنل شیئرز کی فروخت آمدنی کی ادائیگی کیلئے ضروری یا درکار ہوں کرنے کے با اختیار ہیں۔

5۔ غوروخوض اور بہتر خیال کیا گیا تو درج ذیل قرارداد کو معہ یا بلا ترمیم، اضافہ یا خاتمہ ستمبر 2016ء کے دوران رائٹ اجراء کی الاٹمنٹ کے ذریعے اکٹھے کئے گئے فنڈز سے غنی کیمیکل انڈسٹریز لمیٹڈ میں 360 ملین روپے کی سرمایہ کاری کی بابت 11 جنوری 2017ء کو کمپنی کے شیئر ہولڈرز کی طرف سے منظور کردہ عام قرارداد کے پیرا (C) میں ترمیم کر کے بطور عام قرارداد منظور کرنا۔

قرار پایا کہ 11 جنوری 2017ء کو منعقدہ اپنے اجلاس میں غنی گیسز لمیٹڈ کے شیئر ہولڈرز کی طرف سے منظور کردہ عام قرارداد کا پیرا (C) بذریعہ ہذا درج ذیل کے مطابق ترمیم کیا گیا:

C۔ کمپنی (غنی گیسز لمیٹڈ) کی ذیلی کمپنی غنی کیمیکل انڈسٹریز لمیٹڈ میں سرمایہ کاری کیلئے ستمبر 2016ء کے دوران رائٹ اجراء کی الاٹمنٹ کے ذریعے اکٹھے ہونے والے فنڈز میں سے 143 ملین روپے استعمال کرنا اور باقی 217 ملین روپے کمپنی کے تیسرے 120 ٹی پی ڈی آسو پلانٹ قائم کرنے کیلئے توسیعی منصوبہ بندی میں استعمال کئے جائیں گے۔

بحکم بورڈ
فرزند علی
کمپنی سیکرٹری

لاہور
05 اکتوبر 2018ء

نوٹ:

1۔ کتابوں کی بندش

کمپنی کی حصص منتقلی کتابیں جمعہ 19 اکتوبر 2018ء تا جمعہ 26 اکتوبر 2018ء (بشمول ہر دو ایام) بند رہیں گی۔ منتقلیاں دفتر رجسٹرار میسرز وژن کنسلٹنگ لمیٹڈ، پہلی منزل C-3 ایل ڈی اے فلیٹس لارنس روڈ لاہور، فون نمبر 042-36375531,36375339 فیکس: 042-36312550 ای میل: shares@vcl.com.pk پر 24 جمعرات 18 اکتوبر 2018ء کو کاروبار کے اختتام پر موصول ہونے والی بورڈ کی طرف سے سفارش کردہ بونس شیئرز کے استحقاق کے تعین کے مقصد اور AGM میں شرکت کیلئے بروقت تصور ہونگی۔

2۔ اجلاس میں شرکت

اجلاس میں شرکت اور ووٹ دینے کا مستحق ممبر اپنی بجائے ووٹ اور شرکت کیلئے کسی دیگر ممبر کو اپنا پراکسی مقرر کر سکتا/سکتی ہے۔ پراکسیاں تا آنکہ مؤثر ہوسکیں کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر پر باقاعدہ مہر اور دستخط شدہ اجلاس کے وقت سے کم از کم 48 گھنٹے قبل لازماً وصول ہو جانی چاہئیں۔ سی ڈی سی اکاؤنٹ ہولڈر کو اجلاس میں شرکت کیلئے مزید برآں SECP کی طرف سے جاری شدہ سرکلر نمبر 1 مورخہ 26 جنوری 2000ء میں اجلاس میں شرکت کیلئے اصل شناختی کارڈ یا پاسپورٹ مہیا کرنا لازمی ہوگا۔ درج ذیل گائیڈ لائنز کی پیروی کرنا ہوگی۔

3۔ وڈیولنک کی سہولت کیلئے رضامندی

ممبران اجلاس میں وڈیولنگ سہولت کے ذریعے شرکت کر سکتے ہیں، اگر کمپنی کو لاہور سے باہر محل وقوع پر سکونتی مجموعی 10% یا زیادہ شیئرز ہولڈنگ کے مالک ممبران سے اجلاس میں شرکت کیلئے مطالبہ اجلاس کی تاریخ سے کم از کم 7 یوم کے اندر وصول ہوتا ہے تو کمپنی اس شہر میں وڈیولنگ سہولت کا بندوبست کرے گی۔ اس سلسلہ میں ممبران جو وڈیولنگ سہولت کے ذریعے شرکت کرنا چاہتے ہیں۔ کو (کمپنی کی ویب سائٹ پر دستیاب) فارمیٹ کے مطابق باقاعدہ دستخط شدہ درخواست کمپنی کے رجسٹرڈ پتہ پر ارسال کرنی چاہیئے۔

4۔ سالانہ مالی حسابات

30 جون 2018 مختتمہ سال کیلئے کمپنی کے سالانہ مالی حسابات کمپنی کی ویب سائٹ **www.ghanigases.com** **www.ghaniglobal.com** پر رکھے جا چکے ہیں۔

SECP کی طرف سے جاری شدہ SRONO.470(1)2016 مورخہ 31 مئی 2016 کی تعمیل میں 30 جون 2018 مختتمہ سال کیلئے کمپنی کے سالانہ مالی حسابات معہ اس سالانہ اجلاس عام کا نوٹس کمپنی کے حصص داران کو سی ڈی/ ڈی وی ڈیز کے ذریعے حصص داران کو ترسیل کر دیئے گئے ہیں۔ حصص داران سے التماس ہے کہ اپنے پتہ میں تبدیلی اگر کوئی ہوئی فی الفور شیئر رجسٹرار کو مطلع فرمائیں کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ (3)134 کے تحت بیان حصص داران کو نوٹس AGM کے ہمراہ ارسال کیا گیا ہے۔

کمپنیز ایکٹ **2017**ء کی دفعہ **(3)134** کے تحت بیان شیئر ہولڈرز کو بھیجے جانے والے اجلاس عام کے نوٹس کے ساتھ منسلق ہے۔