SHAHTAJ SUGAR MILLS LIMITED
19, DOCKYARD ROAD, WEST WHARF, KARACHI-74000

NOTICE OF 18TH EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

Notice is hereby given to all shareholders of **Shahtaj Sugar Mills Limited** that 18th Extra Ordinary General Meeting of the Company will be held on Monday 29th May, 2023 at 11:00 a.m. at Beach Luxury Hotel, M. T. Khan Road, Karachi to transact the following business:-

A. Ordinary Business

1. To confirm the minutes of 57th Annual General Meeting held on 27th January, 2023.

2. To elect ten (10) Directors of the Company as fixed by the Board under Section 159(1) of the Companies Act, 2017 for a period of 3 years commencing from May 29, 2023. The retiring Directors are:

1- Mr. Muneer Nawaz
2- Mr. M. Naeem
3- Mr. Mushtaq Ahmad
4- Mr. Suleman Lalani
5- Mr. Sheikh Asim Rafiq
6- Mr. Toqueer Nawaz
7- Mrs. Samia Shahnawaz Idris
8- Mr. Rashed Amjad Khalid
9- Mr. Abid Nawaz
10- Ms. Ava Ardeshir Cowasjee

3. To transact any other ordinary business with the permission of the Chair.

B. Special Business

4. To consider and approve the remuneration payable to the Chief Executive.

BY ORDER OF THE BOARD

(Jamil Ahmad Butt)
Company Secretary

Karachi - May 8, 2023

NOTES:

(1) Book Closure:
The register of members of the Company will remain closed from May 22, 2023 to May 29, 2023 (both days inclusive). Transfers received in order by the Company's Share Registrar, M/s. Jwaffs Regsitrar Services (Pvt.) Limited, Suite # 407, 408, 4th Floor, Al-Ameera Centre, Shahrah-e-Iraq, Near Passport Office, Saddar, Karachi by the close of business on May 19, 2023 will be considered in time for registration in the name of the transferees, and be eligible to attend and vote at the meeting.

(2) Election of Directors:
Any parson who seeks to contest election to the office of Director, whether he / she is a retiring Director or otherwise, shall file at the Registered Offices of the Company or through email at **jamilbutt@shahtaj.com**, not later than fourteen days before the date of the meeting the following:

a) Notice of his / her intention to offer himself / herself for the election of Directors under Section 159 (3) of the Companies Act, 2017;
b) Consent to act as a Director in Form 28 under Section 167 of the Companies Act, 2017;
c) Detailed profile along with his / her office address for placement on Company's website;
d) Signed declaration in respect of being compliant with the requirements of the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019 and the eligibility criteria, as set out in Section 153 of the Companies Act. 2017 to act as Director of a listed company;
e) Signed declaration by Independent Director under Clause 6 (3) of the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019;
f) Signed undertaking by Independent Director on non-judicial stamp paper that he / she meets the requirements of sub-regulation (1) of Regulation 4 of the Companies (Manner and Selection of Independent Directors) Regulations, 2018;
g) Attested copy of valid CNIC / Passport and NTN; and
h) His / her Folio number / CDC Account number.

(3) Participation In the General Meeting
A member entitled to attend and vote at the General Meeting is entitled to appoint another member as a proxy to attend and vote on his / her behalf. In case of a corporate entity, being a member, may appoint as its proxy any of its officials or any other person, through Board Resolution / Power of Attorney.
The instrument appointing proxy must be received at the Registered Office of the Company or at the office of our Share Registrar or through email at **jamilbutt@shahtaj**.com not less than 48 hours before the time of the meeting. A proxy form is also enclosed with this notice.

(4) **Guidelines to the General Meeting for CDC Account Holders**

CDC Account Holders will have to follow the guidelines below as laid down in Circular 1 dated January 26, 2000 issued by the Securities and Exchange Commission of Pakistan:

For Attending the Meeting

a) In case of individual, the account holder or sub-account holder whose securities and their registration details are up-loaded as per the CDC Regulations, shall authenticate his / her identity by showing his / her original Computerized National Identity Card ("CNIC") or original passport at the time of attending the EOGM.

b) In case of corporate entity, the Board of Directors' Resolution / Power of Attorney with specimen signature and attested copy of valid CNIC of the nominee shall be produced (unless it has been provided earlier) at the time of the Meeting.

For Appointing Proxies

a) In case of individual, the account holder or sub-account holder whose securities and their registration details are up-loaded as per the CDC Regulations, shall submit the proxy form as per above requirement.

b) The proxy from shall be witnessed by two persons whose names, addresses and CNIC numbers shall be mentioned on the form.

c) Attested copies of CNIC or the passport of the beneficial owners and the proxy shall be furnished with the proxy form.

d) The proxy shall produce his / her original CNIC or original passport at the time of the EOGM.

e) In case of corporate entity, the Board of Directors' Resolution / Power of Attorney with specimen signature and an attested copy of valid CNIC of the parson nominated to represent and vote on behalf of the corporate entity, shall be submitted along with proxy form to the Company.

(5) **Change of Address**

Members are requested to immediately inform the Company's Share Registrar of any change in their mailing address.

(6) **Postal Ballot**

Members can exercise their right to poll through postal ballot subject to meeting of requirements of Section 143 to 145 of the Companies Act, 2017 and applicable clauses of Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018.

(7) **Participation through video conferencing facility**

The shareholders can now participate in the EOGM proceedings via video link also. Those members who are willing to attend and participate in the EOGM via link are requested to register themselves by sending an email along with following particulars and valid copy of both sides of Computerized National Identity Card (CNIC) at **jamilbutt@shahtaj.com** with subject of 'Registration for EOGM' not less than 48 hours before the time of the meeting:

Name of Shareholder	CNIC No.	Folio No. / CDC Account No.	Cell No.	Email Address

Members who will be registered, after necessary verification as par the above requirement, will be provided a password protected video link by the Company via email. The said link will remain open from 10:50 a.m. on the date of EOGM till the end of the meeting.

STATEMENT UNDER SECTION 166 (3) OF THE COMPANIES ACT, 2017

Section 166 of the Companies Act, 2017 requires that a statement of material facts is annexed to the notice of the general meeting called for the purpose of election of directors which shall indicate the justification for choosing the appointee as independent director. The Company will ensure that the independent directors are elected in accordance with the Companies Act, 2017, Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019 and the Companies (Manner and Selection of Independent Directors) Regulations, 2018.

Any parson who is eligible to be appointed as Independent Director shall file the following with the Registered Office of the Company / Share Registrar, not later than fourteen days before the date of the meeting:

- Signed declaration under Clause 6 (3) of the Listed Companies (Coda of Corporate Governance) Regulations, 2019 confirming complying with criteria of independence as notified under the Companies Act, 2017 and Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019;
- Signed undertaking on non-judicial stamp paper that he / she meets the requirements of sub-regulation (1) of Regulation 4 of the Companies (Manner and Selection of Independent Directors) Regulations, 2018.

The Directors are not interested in this business except as shareholders of the Company.

STATEMENT UNDER SECTION 134 (3) OF THE COMPANIES ACT, 2017
Special Business at Agenda Item No. 4

The Chief Executive devotes his time to the business of the Company and therefore is to be remunerated for these services. His present monthly emoluments are Rs.1,750,000/- plus benefits commensurate to his office. These were last fixed on 28th May, 2020 and are due for review and re-fixation for the next term. Directors in view of the financial constraints due to country's overall difficult economic conditions have recommended to defer this review till next AGM of the Company and to continue with the existing monthly emoluments and benefits till then. His new term will commence from the date of his appointment.

The Chief Executive being the Director of the Company is interested in this matter to the extent of the remuneration payable to him.

شاہ تاج شوگر ملز لمیٹڈ

19-ڈاکیارڈ روڈ، ویسٹ وہارف کراچی

نوٹس برائے 18 واں غیر معمولی اجلاسِ عام

شاہ تاج شوگر ملز لمیٹڈ کے تمام شیئر ہولڈر کو بذریعہ نوٹس ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ کمپنی کا 18 واں غیر معمولی اجلاسِ عام بروز پیر مورخہ 29 مئی 2023 بوقت صبح 11:00 بجے بمقام پیچ لگژری ہوٹل، ایم ٹی خان روڈ، کراچی میں مندرجہ ذیل اُمور کی انجام دہی کے لئے منعقد کیا جائے گا۔

عمومی اُمور:

-1 57 ویں سالانہ اجلاس عام منعقدہ 27 جنوری 2023 کی کاروائی کی توثیق کرنا۔

-2 2023 تا 2026 تین سال کی مدت کے لئے کمپنی کے ڈائریکٹرز کا انتخاب کرنا جن کی تعداد بورڈ آف ڈائریکٹرز نے کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 159(1) کے تحت 10 مقرر کی ہے۔ سبکدوش ہونے والے ڈائریکٹرز صاحبان کے نام درج ذیل ہیں۔

1-جناب منیر نواز صاحب	6-جناب توقیر نواز صاحب
2-جناب ایم۔ نعیم صاحب	7- محترمہ سامعہ شاہنواز ادریس صاحبہ
3-جناب مشتاق احمد صاحب	8-جناب راشد امجد خالد صاحب
4-جناب سلیمان لالانی صاحب	9-جناب عابد نواز صاحب
5-جناب شیخ عاصم رفیق صاحب	10- محترمہ ایوا اردیشر کاؤس جی صاحبہ

-3 جناب صدر کی اجازت سے کسی دیگر عمومی معاملے پر غور وخوض کرنا۔

خصوصی اُمور:

-4 چیف ایگزیکٹیو کے مشاہرے پر غور وخوض اور منظوری دینا۔

حسب الحکم بورڈ

(جمیل احمد بٹ)

کمپنی سیکریٹری

کراچی 8 اپریل، 2023

نوٹس:-

1) **حصص منتقلی کتب کی بندش**

کمپنی کے ارکان کا رجسٹر 22 مئی، 2023 تا 29 مئی، 2023 (بشمول دونوں ایام) بند رہے گا۔ کمپنی کے شیئرز رجسٹرار جوفس سروسز پرائیویٹ لمیٹڈ، آفس نمبر 407، 408، چوتھی منزل، الامیر اسنٹر، شاہراہ عراق نزد پاسپورٹ آفس، صدر، کراچی کو 19 مئی 2023 کو کاروبار کے اختتام تک وصول ہونے والی منتقلیاں ٹرانسفریز کے نام پر انتقال اوران کے EOGM میں شرکت اور حق رائے دہی کے استحقاق کے لئے بروقت تصور ہونگی۔

2) **ڈائریکٹرز کا انتخاب**

کوئی بھی فرد جو ڈائریکٹر کے طور پر انتخاب میں شرکت کا خواہاں ہے خواہ وہ ریٹائر ہونے والا ڈائریکٹر ہو یا کوئی اور۔ اسے اجلاس کی تاریخ سے کم از کم چودہ (14) یوم قبل کمپنی کے رجسٹر آفس / شیئر رجسٹرار کو یا بذریعہ ای میل jamilbutt@shahtaj.com مندرجہ ذیل دستاویزات جمع کروانی ہوں گی۔

ا۔ کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 159(3) کے تحت ڈائریکٹر کے الیکشن میں حصہ لینے سے متعلق اپنے ارادہ کا نوٹس۔

ب۔ کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 167 کے تحت فارم 28 سے بطور ڈائریکٹر کام کرنے کی رضامندی۔

پ۔ کمپنی کی ویب سائٹ پر لگانے کے لئے اُمیدوار کا تفصیلی پروفائل اور دفتر کا پتہ۔

ت۔ کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 153 اور لسٹڈ کمپنیز (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) ریگولیشنز 2019 میں بیان کردہ لسٹڈ کمپنی کے بطور ڈائریکٹر کام کرنے کے لئے مطلوب اہلیت پر پورا اترنے کا دستخط شدہ ڈیکلیریشن۔

ٹ۔ آزاد ڈائریکٹرز کی جانب سے لسٹڈ کمپنیز (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) ریگولیشن 2019 کی شق 6(3) کے تحت ڈکلیریشن۔

ث۔ آزاد ڈائریکٹر کی جانب سے غیر عدالتی اسٹیمپ پیپر پر دستخط شدہ اقرار نامہ کہ وہ کمپنیز (آزاد ڈائریکٹرز کا انتخاب اور طریقہ کار) ریگولیشن 2018 کے ریگولیشن 4 کے ذیلی ریگولیشن (1) کے تقاضوں کو پورا کرتا ہے۔

ج۔ شناختی کارڈ / پاسپورٹ اور این ٹی این کی تصدیق شدہ کاپی جو زائد المیعاد نہ ہو۔ اور

چ۔ اُمیدوار کا فولیو نمبر / CDC اکاؤنٹ نمبر۔

3) غیر معمولی اجلاس عام میں شرکت

غیر معمولی اجلاس عام میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کا حقدار ممبر کسی دوسرے ممبر کو بطور پراکسی مقرر کرنے کا اہل ہے۔ کارپوریٹ ادارہ، ممبر ہونے کی صورت میں بورڈ ریزولوشن / پاور آف اٹارنی کے ذریعہ اپنے کسی عہدیدار یا کسی دوسرے شخص کو اپنا پراکسی مقرر کر سکتا ہے۔

پراکسی تقرری فارم، کمپنی کے رجسٹرڈ آفس یا شیئر زرجسٹرار کے دفتر میں یا بذریعہ ای میل jamilbutt@shahtaj.com میٹنگ سے کم از کم 48 گھنٹے قبل موصول ہونا چاہیے۔ اس نوٹس کے ساتھ ایک پراکسی فارم بھی منسلک کیا گیا ہے۔

4) اجلاس عام میں شرکت کرنے والے سی ڈی سی اکاؤنٹ ہولڈرز کے لئے رہنما اُصول

CDC اکاؤنٹ ہولڈرز کو 26 جنوری 2000 کو سیکیور ٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے جاری کردہ مراسلہ 1 میں بیان کردہ ہدایات کی پیروی کرنا ہوگی۔

اجلاس میں شرکت کے لئے

ا۔ فرد واحد کی صورت میں اکاؤنٹ یا ذیلی اکاؤنٹ ہولڈر جس کے حصص اور اندراج کی تفصیلات CDC ضوابط کے تحت اپ لوڈ کی گئی ہوں کو غیر معمولی اجلاس عام میں شرکت کے وقت اپنی شناخت کے لئے اپنا اصلی قومی شناختی کارڈ (CNIC) یا اصلی پاسپورٹ پیش کرنا ہوگا۔

ب۔ کاروباری ادارے کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کا ریزولوشن / پاور آف اٹارنی بمع دستخط اور نامزد فرد کے درست CNIC (اگر پہلے فراہم نہ کی گئی ہو) اجلاس کے موقع پر پیش کرنا ہوگی۔

پراکسیز کے تقرر کے لئے

ا۔ فرد واحد کی صورت میں اکاؤنٹ ہولڈر جس کے حصص اور اندراج کی تفصیلات CDC ضوابط کے تحت اپلوڈ کی گئیں ہوں کو اپنا پراکسی فارم مذکورہ بالا معیار کے مطابق جمع کرانا ہوگا۔

ب۔ دو افراد پراکسی فارم کی بطور گواہ تصدیق کریں گے جن کے نام، پتہ اور شناختی کارڈ نمبر فارم پر درج ہوں گے۔

پ۔ بینیفیشل اونر پراکسی کے شناختی کارڈ یا پاسپورٹ کی مصدقہ نقول پراکسی فارم کے ساتھ پیش کی جائیں گی۔

ت۔ پراکسی غیر معمولی اجلاس عام کے موقع پر اپنا اصلی شناختی کارڈ یا پاسپورٹ پیش کرے گا / گی۔

ٹ۔ کاروباری ادارے کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹر کا ریزولیوشن / پاور آف اٹارنی بمع کاروباری ادارے کی جانب سے پیش ہونے اور ووٹ کرنے کے لئے نامزد شخص کے نمونہ دستخط اور موئثر شناختی کارڈ کی مصدقہ نقل کمپنی کے پراکسی فارم کے ہمراہ جمع کرائی جائے گی۔

5) پتے میں تبدیلی

اراکین سے درخواست کی جاتی ہے کہ اپنے ڈاک کے پتے میں کسی بھی قسم کی تبدیلی کی صورت میں فوری طور پر کمپنی کے شیئرز رجسٹرار کو مطلع کریں۔

6) پوسٹل بیلٹ

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 143 تا 145 کی مطلوب ضروریات اور کمپنیز (پوسٹل بیلٹ) کے ریگولیشنز 2018 کے لاگو قوانین کے تحت اراکین اپنا پوسٹل ووٹنگ کا حق بھی استعمال کر سکتے ہیں۔

7) ویڈیو کانفرنسنگ کی سہولت کے ذریعہ شرکت

شیئر ہولڈرز اب ویڈیو لنک کے ذریعے بھی غیر معمولی اجلاس عام کی کاروائی میں حصہ لے سکتے ہیں۔ وہ تمام اراکین جو غیر معمولی اجلاس عام میں شرکت کرنا چاہتے ہیں ان سے التماس کی جاتی ہے کہ اپنی مندرجہ ذیل معلومات اور کمپیوٹرائز قومی شناختی کارڈ کی نقل (دونوں جانب سے) کے ساتھ بعنوان 'رجسٹریشن برائے غیر معمولی اجلاس عام' کے jamilbutt@shahtaj.com پر بذریعہ ای میل اجلاس کے انعقاد سے کم از کم 48 گھنٹے قبل بھیجیں۔

شیئر ہولڈر کا نام	شناختی کارڈ نمبر	فولیو CDC / اکاؤنٹ نمبر	موبائل نمبر	ای میل ایڈریس

مندرجہ بالا ضروریات کی ضروری توثیق کے بعد جن ممبران کو رجسٹرڈ کیا جائے گا انہیں بذریعہ ای میل کمپنی کی جانب سے پاس ورڈ سے محفوظ کردہ ویڈیو لنگ مہیا کیا جائے گا۔ مذکور لنک غیر معمولی اجلاس عام کی تاریخ کو صبح 10:50 سے اجلاس کے اختتام تک دستیاب رہے گا۔

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 166(3) کے تحت بیان

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 166(3) کے تحت ڈائریکٹرز کے انتخاب کے لئے منعقدہ غیر معمولی اجلاس عام کے نوٹس کے ساتھ مادی حقائق کا بیان منسلک ہونا چاہیے جو کہ نامزد شخص کو بطور آزاد ڈائریکٹر منتخب کرنے کے جواز کی نشاندہی کرے گا۔ کمپنی اس بات کو یقینی بنائے گی کہ آزاد ڈائریکٹر کا انتخاب کمپنیز ایکٹ 2017 لسٹڈ کمپنیز (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) ریگولیشنز (آزاد ڈائریکٹر کا انتخاب اور طریقہ کار) ریگولیشنز 2018 کے مطابق ہو۔ کوئی بھی فرد بطور خود آزاد ڈائریکٹر کی نامزدگی کے لئے اہلیت رکھتا ہو مندرجہ ذیل دستاویزات کے ساتھ کمپنی کے رجسٹرڈ آفس / شیئرز رجسٹرار سے اجلاس کی تاریخ سے کم سے کم 14 دن قبل رجوع کرے۔

- لسٹڈ کمپنیز (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) ریگولیشنز 2019 کی شق 6(3) کے تحت آزاد ڈائریکٹر کے معیار پر پورا اترنے کی دستخط شدہ تصدیق جیسا کہ کمپنیز ایکٹ 2017 اور لسٹڈ کمپنیز (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) ریگولیشنز 2019 مطلع کیا گیا ہے۔
- غیر عدالتی اسٹامپ پیپر پر دستخط شدہ اسٹامپ پیپر پر دستخط شدہ اقرار نامہ کہ وہ کمپنیز (آزاد ڈائریکٹرز کا انتخاب اور طریقہ کار) ریگولیشنز 2018 کی ریگولیشن نمبر 4 ذیلی ریگولیشن (1) کی ضروریات کو پورا کرتا / کرتی ہے۔

ڈائریکٹرز ان اُمور میں، ماسوائے بطور کمپنی کے حصص داران کے، کوئی دلچسپی نہیں رکھتے ہیں۔

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 134(3) کے تحت بیان

خصوصی اُمور بمطابق ایجنڈا آئٹم نمبر 4

چیف ایگزیکٹو اپنا وقت کمپنی کے کاروبار کے لیے وقف کرتے ہیں اور اس لیے انہیں ان خدمات کے لیے معاوضہ دیا جانا چاہیے۔ ان کی موجودہ ماہانہ تنخواہ -/1,750,000 روپے اور اس عہدہ کے مطابق ملنے والے دیگر فوائد ہیں۔ یہ آخری بار 28 مئی 2020 کو طے کیے گئے تھے اور اب اگلی میعاد کے لیے ان کا جائزہ اور دوبارہ تعین ہونا ہے۔ تاہم ملک کے مجموعی مشکل معاشی حالات کی وجہ سے درپیش مالی رکاوٹوں کے پیش نظر ڈائریکٹرز نے اس جائزے کو کمپنی کی اگلی AGM تک موخر کرنے اور اس وقت تک موجودہ ماہانہ مشاہرہ اور فوائد کو جاری رکھنے کی سفارش کی ہے۔ ان کی نئی سہ سالہ مدت ان کی تقرری کی تاریخ سے شروع ہوگی۔

کمپنی کے ڈائریکٹر ہونے کے ناطے چیف ایگزیکٹو اس معاملے میں خود کو قابل ادا معاوضے کی حد تک دلچسپی رکھتے ہیں۔

BUSINESS RECORDER
Founded by M.A. Zuberi
www.brecorder.com

Shahtaj Sugar Mills Limited

Shahnawaz Building, 19-Dockyard Road, West Wharf, Karachi-74000.

NOTICE OF 18TH EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

Notice is hereby given to all shareholders of Shahtaj Sugar Mills Limited that 18th Extraordinary General Meeting of the Company will be held on Monday 29th May, 2023 at 11:00 a.m. at Beach Luxury Hotel, M.T. Khan Road, Karachi to transact the following business:-

A. Ordinary Business

1. To confirm the minutes of 57th Annual General Meeting held on 27th January, 2023.
2. To elect ten (10) Directors of the Company as fixed by the Board under Section 159(1) of the Companies Act, 2017 for a period of 3 years commencing from May 29, 2023. The retiring Directors are:

1 - Mr. Muneer Nawaz	6 - Mr. Toqueer Nawaz
2 - Mr. M. Naeem	7 - Mrs. Samia Shahnawaz Idris
3 - Mr. Mushtaq Ahmad	8 - Mr. Rashed Amjad Khalid
4 - Mr. Suleman Lalani	9 - Mr. Abid Nawaz
5 - Mr. Sheikh Asim Rafiq	10 - Ms. Ava Ardeshir Cowasjee

3. To transact any other ordinary business with the permission of the Chair.

B. Special Business

4. To consider and approve the remuneration payable to the Chief Executive.

By Order of the Board
(JAMIL AHMAD BUTT)
Company Secretary

Karachi: May 8, 2023

Notes:

(1) Book Closure:

The register of members of the Company will remain closed from May 22, 2023 to May 29, 2023 (both days inclusive). Transfers received in order by the Company's Share Registrar, M/s. Jwaffs Registrar Services (Pvt.) Limited, Suite # 407, 408, 4th Floor, Al-Ameera Centre, Shahrah-e-Iraq, Near Passport Office, Saddar, Karachi by the close of business on May 19, 2023 will be considered in time for registration in the name of the transferees, and be eligible to attend and vote at the meeting.

(2) Election of Directors:

Any person who seeks to contest election to the office of Director, whether he/she is a retiring Director or otherwise, shall file at the Registered Offices of the Company or through email at jamilbutt@shahtaj.com not later than fourteen days before the date of the meeting the following:

a) Notice of his/her intention to offer himself/herself for the Election of Directors under Section 159 (3) of the Companies Act, 2017;
b) Consent to act as a Director in Form 28 under Section 167 of the Companies Act, 2017;
c) Detailed profile along with his/her office address for placement on Company's website;
d) Signed declaration in respect of being compliant with the requirements of the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019 and the eligibility criteria, as set out in Section 153 of the Companies Act. 2017 to act as Director of a listed company;
e) Signed declaration by Independent Director under Clause 6 (3) of the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019;
f) Signed undertaking by Independent Director on non-judicial stamp paper that he/she meets the requirements of sub-regulation (1) of Regulation 4 of the Companies (Manner and Selection of Independent Directors) Regulations, 2018;
g) Attested copy of valid CNIC/Passport and NTN; and
h) His/her Folio number/CDC Account number.

(3) Participation in the General Meeting

A member entitled to attend and vote at the General Meeting is entitled to appoint another member as a proxy to attend and vote on his/her behalf. In case of a corporate entity, being a member, may appoint as its proxy any of its officials or any other person, through Board Resolution/Power of Attorney.

The instrument appointing proxy must be received at the Registered Office of the Company or at the office of our Share Registrar or through email at jamilbutt@shahtaj.com not less than 48 hours before the time of the meeting. A proxy form is also enclosed with this notice.

(4) Guidelines to the General Meeting for CDC Account Holders

CDC Account Holders will have to follow the guidelines below as laid down in Circular 1 dated January 26, 2000 issued by the Securities and Exchange Commission of Pakistan:

For Attending the Meeting

a) In case of individual, the account holder or sub-account holder whose securities and their registration details are up-loaded as per the CDC Regulations, shall authenticate his/her identity by showing his/her original Computerized National Identity Card ("CNIC") or original passport at the time of attending the EOGM.
b) In case of corporate entity, the Board of Directors' Resolution/Power of Attorney with specimen signature and attested copy of valid CNIC of the nominee shall be produced (unless it has been provided earlier) at the time of the Meeting.

For Appointing Proxies

a) In case of individual, the account holder or sub-account holder whose securities and their registration details are up-loaded as per the CDC Regulations, shall submit the proxy form as per above requirement.
b) The proxy from shall be witnessed by two persons whose names, addresses and CNIC numbers shall be mentioned on the form.
c) Attested copies of CNIC or the passport of the beneficial owners and the proxy shall be furnished with the proxy form.
d) The proxy shall produce his/her original CNIC or original passport at the time of the EOGM.
e) In case of corporate entity, the Board of Directors' Resolution/Power of Attorney with specimen signature and an attested copy of valid CNIC of the person nominated to represent and vote on behalf of the corporate entity, shall be submitted along with proxy form to the Company.

(5) Change of Address

Members are requested to immediately inform the Company's Share Registrar of any change in their mailing address.

(6) Postal Ballot

Members can exercise their right to poll through postal ballot subject to meeting of requirements of Section 143 to 145 of the Companies Act, 2017 and applicable clauses of Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018.

(7) Participation through video conferencing facility

The shareholders can now participate in the EOGM proceedings via video link also. Those members who are willing to attend and participate in the EOGM via link are requested to register themselves by sending an email along with following particulars and valid copy of both sides of Computerized National Identity Card (CNIC) at jamilbutt@shahtaj.com with subject of 'Registration for EOGM' not less than 48 hours before the time of the meeting:

Name of Shareholder	CNIC No./CDC Account No.	Folio No.	Cell No.	Email Address

Members who will be registered, after necessary verification as per the above requirement, will be provided a password protected video link by the Company via email. The said link will remain open from 10:50 a.m. on the date of EOGM till the end of the meeting.

STATEMENT UNDER SECTION 166 (3) OF THE COMPANIES ACT, 2017

Section 166 of the Companies Act, 2017 requires that a statement of material facts is annexed to the notice of the general meeting called for the purpose of election of directors which shall indicate the justification for choosing the appointee as independent director. The Company will ensure that the independent directors are elected in accordance with the Companies Act, 2017, Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019 and the Companies (Manner and Selection of Independent Directors) Regulations, 2018.

Any person who is eligible to be appointed as Independent Director shall file the following with the Registered Office of the Company/Share Registrar, not later than fourteen days before the date of the meeting:

- Signed declaration under Clause 6 (3) of the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019 confirming complying with criteria of independence as notified under the Companies Act, 2017 and Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019;
- Signed undertaking on non-judicial stamp paper that he/she meets the requirements of sub-regulation (1) of Regulation 4 of the Companies (Manner and Selection of Independent Directors) Regulations, 2018.

The Directors are not interested in this business except as shareholders of the Company.

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

Special Business at Agenda Item No. 4

The Chief Executive devotes his time to the business of the Company and therefore is to be remunerated for these services. His present monthly emoluments are Rs.1,750,000/- plus benefits commensurate to his office. These were last fixed on 28th May, 2020 and are due for review and re-fixation for the next term. Directors in view of the financial constraints due to country's overall difficult economic conditions have recommended to defer this review till next AGM of the Company and to continue with the existing monthly emoluments and benefits till then. His new term will commence from the date of his appointment.

The Chief Executive being the Director of the Company is interested in this matter to the extent of the remuneration payable to him.

DAILY
NAWA-I-WAQT
KARACHI

روزنامہ
نوائے وقت کراچی
بانی حمید نظامی مرحوم
معمار مجید نظامی مرحوم
ایڈیٹر رمیزہ مجید نظامی
لاہور، کراچی، راولپنڈی/اسلام آباد، ملتان، کوئٹہ اور گوادر سے بیک وقت شائع ہوتا ہے

MONDAY 8 MAY 2023

جلد 43 | پیر 17 شوال 1444ھ، 8 مئی 2023ء، 25 بیساکھ 2080ب | 32293121-6 | قیمت 30 روپے | صفحات 10 | رجسٹرڈ نمبر سی پی ایل MC-24 | شمارہ 200

روزنامہ نوائے وقت (3) 08 مئی 2023ء

Shahtaj Sugar Mills Limited

شاہنواز بلڈنگ، 19۔ ڈاکیارڈ روڈ، ویسٹ وہارف، کراچی 74000

نوٹس برائے 18 واں غیر معمولی اجلاسِ عام

شاہ تاج شوگر ملز لمیٹڈ کے تمام شیئر ہولڈر کو بذریعہ نوٹس ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ کمپنی کا 18 واں غیر معمولی اجلاسِ عام بروز پیر مورخہ 29 مئی 2023 بوقت صبح 11:00 بجے بمقام پیچ لگژری ہوٹل، ایم ٹی خان روڈ، کراچی میں مندرجہ ذیل اُمور کی انجام دہی کے لئے منعقد کیا جائے گا۔

عمومی اُمور:

1۔ 57 ویں سالانہ اجلاس عام منعقدہ 27 جنوری 2023 کی کاروائی کی توثیق کرنا۔

2۔ 2023 تا 2026 تین سال کی مدت کے لئے کمپنی کے ڈائریکٹرز کا انتخاب کرنا جن کی تعداد بورڈ آف ڈائریکٹرز نے کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 159(1) کے تحت 10 مقرر کی ہے۔ سبکدوش ہونے والے ڈائریکٹرز صاحبان کے نام درج ذیل ہیں۔

1۔ جناب منیر نواز	6۔ جناب توقیر نواز
2۔ جناب ایم۔ نعیم	7۔ محترمہ سامعہ شاہنواز ادریس
3۔ جناب مشتاق احمد	8۔ جناب راشد امجد خالد
4۔ جناب سلیمان لالانی	9۔ جناب عابد نواز
5۔ جناب شیخ عاصم رفیق	10۔ محترمہ ایوا رویشر کاوس جی

3۔ جناب صدر کی اجازت سے کسی دیگر عموی معاملے پر غور وخوض کرنا۔

خصوصی اُمور:

4۔ چیف ایگزیکٹیو کے مشاہرے پر غور وخوض اور منظوری دینا۔

حسب الحکم بورڈ

(جمیل احمد بٹ)
کمپنی سیکریٹری

کراچی: 8 مئی 2023

نوٹس:

1) حصص منتقلی کتب کی بندش

کمپنی کے ارکان کا رجسٹر 22 مئی، 2023 تا 29 مئی، 2023 (بشمول دونوں ایام) بند رہے گا۔ کمپنی کے شیئرز رجسٹرار جوفس سروسز پرائیویٹ لمیٹڈ، آفس نمبر 407، 408، چوتھی منزل، الامیر اسنٹر، شاہراہ عراق نزد پاسپورٹ آفس، صدر، کراچی کو 19 مئی 2023 کو کاروبار کے اختتام تک وصول ہونے والی منتقلیاں ٹرانسفریز کے نام پر انتقال اور ان کے EOGM میں شرکت اور حق رائے دہی کے استحقاق کے لئے بروقت تصور ہوں گی۔

2) ڈائریکٹرز کا انتخاب

کوئی بھی فرد جو ڈائریکٹر کے طور پر انتخاب میں شرکت کا خواہاں ہے خواہ وہ ریٹائر ہونے والا ڈائریکٹر ہو یا کوئی اور۔ اسے اجلاس کی تاریخ سے کم از کم چودہ (14) یوم قبل کمپنی کے رجسٹر آفس/شیئر رجسٹرار کو یا بذریعہ ای میل jamilbutt@shahtaj.com مندرجہ ذیل دستاویزات جمع کروانی ہوں گی۔

ا۔ کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 159(3) کے تحت ڈائریکٹر کے الیکشن میں حصہ لینے سے متعلق اپنے ارادہ کا نوٹس۔

ب۔ کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 167 کے تحت فارم 28 سے بطور ڈائریکٹر کام کرنے کی رضامندی۔

پ۔ کمپنی کی ویب سائٹ پر لگانے کے لئے اُمیدوار کا تفصیلی پروفائل اور دفتر کا پتہ۔

ت۔ کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 153 اور لسٹڈ کمپنیز (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) ریگولیشنز 2019 میں بیان کردہ لسٹڈ کمپنی کے بطور ڈائریکٹر کام کرنے کے لئے مطلوب اہلیت پر پورا اترنے کا دستخط شدہ ڈیکلیریشن۔

ٹ۔ آزاد ڈائریکٹرز کی جانب سے لسٹڈ کمپنیز (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) ریگولیشن 2019 کی شق 6(3) کے تحت ڈکلیریشن۔

ث۔ آزاد ڈائریکٹر کی جانب سے غیر عدالتی اسٹیمپ پیپر پر دستخط شدہ اقرار نامہ کہ وہ کمپنیز (آزاد ڈائریکٹرز کا انتخاب اور طریقہ کار) ریگولیشن 2018 کے ریگولیشن 4 کے ذیلی ریگولیشن (1) کے تقاضوں کو پورا کرتا ہے۔

ج۔ شناختی کارڈ/پاسپورٹ اور این ٹی این کی تصدیق شدہ کاپی جو زائد المیعاد نہ ہو۔ اور

چ۔ اُمیدوار کا فولیو نمبر CDC/اکاؤنٹ نمبر۔

3) غیر معمولی اجلاس عام میں شرکت

غیر معمولی اجلاس عام میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کا حقدار ممبر کسی دوسرے ممبر کو بطور پراکسی مقرر کرنے کا اہل ہے۔ کارپوریٹ ادارہ، ممبر ہونے کی صورت میں بورڈ ریزولوشن/پاور آف اٹارنی کے ذریعہ اپنے کسی عہدیدار یا کسی دوسرے شخص کو اپنا پراکسی مقرر کر سکتا ہے۔

پراکسی تقرری فارم، کمپنی کے رجسٹرڈ آفس یا شیئرز رجسٹرار کے دفتر میں یا بذریعہ ای میل jamilbutt@shahtaj.com میٹنگ سے کم از کم 48 گھنٹے قبل موصول ہونا چاہیے۔ اس نوٹس کے ساتھ ایک پراکسی فارم بھی منسلک کیا گیا ہے۔

4) اجلاس عام میں شرکت کرنے والے سی ڈی سی اکاؤنٹ ہولڈرز کے لئے رہنما اُصول

CDC اکاؤنٹ ہولڈرز کو 26 جنوری 2000 کو سکیوریٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے جاری کردہ مراسلہ 1 میں بیان کردہ ہدایات کی پیروی کرنا ہوگی۔

اجلاس میں شرکت کے لئے

ا۔ فرد واحد کی صورت میں اکاؤنٹ یا ذیلی اکاؤنٹ ہولڈر جس کے حصص اور اندراج کی تفصیلات CDC ضوابط کے تحت اپ لوڈ کی گئی ہوں کو غیر معمولی اجلاس عام میں شرکت کے وقت اپنی شناخت کے لئے اپنا اصلی قومی شناختی کارڈ (CNIC) یا اصلی پاسپورٹ پیش کرنا ہوگا۔

ب۔ کاروباری ادارے کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کا ریزولوشن/پاور آف اٹارنی بمع دستخط اور نامزد فرد کے درست CNIC (اگر پہلے فراہم نہ کی گئی ہو) اجلاس کے موقع پر پیش کرنا ہوگی۔

پراکیسز کے تقرر کیلئے

ا۔ فرد واحد کی صورت میں اکاؤنٹ ہولڈر جس کے حصص اور اندراج کی تفصیلات CDC ضوابط کے تحت اپلوڈ کی گئیں ہوں کو اپنا پراکسی فارم مذکورہ بالا معیار کے مطابق جمع کرانا ہوگا۔

ب۔ دو افراد پراکسی فارم کی بطور گواہ تصدیق کریں گے جن کے نام، پتہ اور شناختی کارڈ نمبر فارم پر درج ہوں گے۔

پ۔ بینیفیشل اونر پراکسی کے شناختی کارڈ یا پاسپورٹ کی مصدقہ نقول پراکسی فارم کے ساتھ پیش کی جائیں گی۔

ت۔ پراکسی غیر معمولی اجلاس عام کے موقع پر اپنا اصلی شناختی کارڈ یا پاسپورٹ پیش کرے گا/گی۔

ث۔ کاروباری ادارے کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹر کا ریزولیوشن/پاور آف اٹارنی بمع کاروباری ادارے کی جانب سے پیش ہونے اور ووٹ کرنے کے لئے نامزد شخص کے نمونہ دستخط اور موثر شناختی کارڈ کی مصدقہ نقل کمپنی کے پراکسی فارم کے ہمراہ جمع کرائی جائے گی۔

5) پتے میں تبدیلی

اراکین سے درخواست کی جاتی ہے کہ اپنے ڈاک کے پتے میں کسی بھی قسم کی تبدیلی کی صورت میں فوری طور پر کمپنی کے شیئرز رجسٹرار کو مطلع کریں۔

6) پوسٹل بیلٹ

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 143 تا 145 کی مطلوب ضروریات اور کمپنیز (پوسٹل بیلٹ) کے ریگولیشنز 2018 کے لاگو قوانین کے تحت اراکین اپنا پوسٹل ووٹنگ کا حق بھی استعمال کر سکتے ہیں۔

7) ویڈیو کانفرنسنگ کی سہولت کے ذریعہ شرکت

شیئر ہولڈرز اب ویڈیو لنک کے ذریعے بھی غیر معمولی اجلاس عام کی کاروائی میں حصہ لے سکتے ہیں۔ وہ تمام اراکین جو غیر معمولی اجلاس عام میں شرکت کرنا چاہتے ہیں ان سے التماس کی جاتی ہے کہ اپنی مندرجہ ذیل معلومات اور کمپیوٹرائز قومی شناختی کارڈ کی نقل (دونوں جانب سے) کے ساتھ بعنوان رجسٹریشن برائے غیر معمولی اجلاس عام کے jamilbutt@shahtaj.com پر بذریعہ ای میل، اجلاس کے انعقاد سے کم از کم 48 گھنٹے قبل بھیجیں۔

شیئر ہولڈر کا نام	شناختی کارڈ نمبر/CDC اکاؤنٹ نمبر	فولیو نمبر	موبائل نمبر	ای میل ایڈریس

مندرجہ بالا ضروریات کی ضروری توثیق کے بعد جن ممبران کو رجسٹرڈ کیا جائے گا انہیں بذریعہ ای میل کمپنی کی جانب سے پاس ورڈ سے محفوظ کردہ ویڈیو لنک مہیا کیا جائے گا۔ مذکورہ لنک غیر معمولی اجلاس عام کی تاریخ کو صبح 10:50 سے اجلاس کے اختتام تک دستیاب رہے گا۔

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 166(3) کے تحت بیان

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 166(3) کے تحت ڈائریکٹرز کے انتخاب کے لئے منعقدہ غیر معمولی اجلاس عام کے نوٹس کے ساتھ مادی حقائق کا بیان منسلک ہونا چاہیے جو کہ نامزد شخص کو بطور آزاد ڈائریکٹر منتخب کرنے کے جواز کی نشاندہی کرے گا۔ کمپنی اس بات کو یقینی بنائے گی کہ آزاد ڈائریکٹر کا انتخاب کمپنیز ایکٹ 2017 لسٹڈ کمپنیز (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) ریگولیشنز (آزاد ڈائریکٹر کا انتخاب اور طریقہ کار) ریگولیشنز 2018 کے مطابق ہو۔

کوئی بھی فرد بطور خود آزاد ڈائریکٹر کی نامزدگی کے لئے اہلیت رکھتا ہو مندرجہ ذیل دستاویزات کے ساتھ کمپنی کے رجسٹرڈ آفس/شیئرز رجسٹرار سے اجلاس کی تاریخ سے کم سے کم 14 دن قبل رجوع کرے۔

- لسٹڈ کمپنیز (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) ریگولیشنز 2019 کی شق 6(3) کے تحت آزاد ڈائریکٹر کے معیار پر پورا اترنے کی دستخط شدہ تصدیق جیسا کہ کمپنیز ایکٹ 2017 اور لسٹڈ کمپنیز (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) ریگولیشنز 2019 مطلع کیا گیا ہے۔
- غیر عدالتی اسٹامپ پیپر پر دستخط شدہ اقرار نامہ کہ وہ کمپنیز (آزاد ڈائریکٹرز کا انتخاب اور طریقہ کار) ریگولیشنز 2018 کی ریگولیشن نمبر 4 ذیلی ریگولیشن (1) کی ضروریات کو پورا کرتا/کرتی ہے۔

ڈائریکٹرز ان اُمور میں، ماسوائے بطور کمپنی کے حصص داران کے، کوئی دلچسپی نہیں رکھتے ہیں۔

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 134(3) کے تحت بیان

خصوصی اُمور بمطابق ایجنڈا آئٹم نمبر 4

چیف ایگزیکٹو اپنا وقت کمپنی کے کاروبار کے لیے وقف کرتے ہیں اور اس لیے انہیں ان خدمات کے لیے معاوضہ دیا جانا چاہیے۔ ان کی موجودہ ماہانہ تنخواہ/- 1,750,000 روپے اور اس عہدہ کے مطابق ملنے والے دیگر فوائد ہیں۔ یہ آخری بار 28 مئی 2020 کو طے کیے گئے تھے اور اب اگلی میعاد کے لیے ان کا جائزہ اور دوبارہ تعین ہونا ہے۔ تاہم ملک کے مجموعی مشکل معاشی حالات کی وجہ سے درپیش مالی رکاوٹوں کے پیش نظر ڈائریکٹرز نے اس جائزے کو کمپنی کی اگلی AGM تک موخر کرنے اور اس وقت تک موجودہ ماہانہ مشاہرہ اور فوائد کو جاری رکھنے کی سفارش کی ہے۔ ان کی نئی سہ سالہ مدت ان کی تقرری کی تاریخ سے شروع ہوگی۔

کمپنی کے ڈائریکٹر ہونے کے ناطے چیف ایگزیکٹو اس معاملے میں خود کو قابل ادا معاوضے کی حد تک دلچسپی رکھتے ہیں۔