Abdullah Shah Ghazi Sugar Mills Limited

Registered Office: 7/10, A-2 Arkay Square, Shahrah-e-Liaqat,
New Challi, Karachi
Branch Office: 65-Infantry Road, Lahore.
Tel # +92-42-36834016-21 **Fax #** +92-42-36811253
Email: info@maccagroup.com

NOTICE OF EXTRA ORDINARY GENERAL MEETING

Notice is hereby given that Extra Ordinary General Meeting ("EOGM") of Abdullah Shah Ghazi Sugar Mills Limited (the "Company") will be held on Wednesday, June 30, 2021 at 9:00 a.m. at Diamond Banquet, Plot No. C-36, 37 Extension, Gulshan-e- Hadeed, Phase-1, Karachi to transact the following Ordinary Business:

1. To elect seven (7) directors of the Company in accordance with the Section 159(1) of the Companies Act, 2017 for a term of three (3) years commencing from July 01, 2021. The following are retiring Directors who are eligible for re-election:

    1. Mr. Muhammad Dawood
    2. Mr. Yasir Iqbal
    3. Mr. Muhammad Rashid Rana
    4. Mr. Muhammad Nawaz
    5. Mr. Atif Butt
    6. Mr. Amjad Abbas
    7. Mr. Muhammad Talib

By Order of the Board

Saleem Abbas
Company Secretary

Lahore: June 09, 2021

A statement of material facts under Section 166 (3) pertaining to election of Directors is annexed to the notice of EOGM being circulated to the members.

Notes:

1. In view of the SECP instructions due to Coronavirus Pandemic, the EOGM will also be conducted virtually via video link for safety and well-being of the shareholders of the Company and general public. The EOGM can be attended using smart phones/tablets/computers. To attend the meeting through video link, members and their proxies are requested to register themselves by providing the following information along with valid copy of Computerized National Identity Card (both sides)/passport, attested copy of board resolution / power of attorney (in case of corporate shareholders) through email at saleem.magsi@maccagroup.com by 28 June 2021.

Name of member	CNIC No.	CDC Account No/Folio No.	Cell Number.	Email address

The members who are registered after the necessary verification shall be provided a video link by the Company on the same email address that they email with the Company with. The Login facility will remain open from start of the meeting till its proceedings are concluded.

Registered Office: 7/10, A-2 Arkay Square, Shahrah-e-Liaqat,
New Challi, Karachi
Branch Office: 65-Infantry Road, Lahore.
Tel # +92-42-36834016-21 **Fax #** +92-42-36811253
Email: info@maccagroup.com

The shareholders who wish to send their comments/ suggestions on the agenda of the EOGM can email the Company at saleem.magsi@maccagroup.com or WhatsApp at 03028407700. The Company shall ensure that comments/ suggestions of the shareholders will be read out at the meeting and the responses will be made part of the minutes of the meeting.

2. The Share Transfer Books of the Company will remain closed from June 23, 2021 to June 30, 2021 (both days inclusive). Transfers received in order at the office of the Company's Independent Share Registrar, M/s. CDC Share Registrar Services Limited, CDC House, 99-B, Block B, S.M.C.H.S. Main Shahrah-e-Faisal, Karachi by the close of business (5:00 PM) on June 22, 2021, will be treated in time for the purposes of entitlement to attend, speak and vote at the EOGM.

3. Any person who seeks to contest the election to the office of a Director, whether he is retiring director or otherwise, shall file the following documents with the Company at the Registered Office (i.e. 7/10, A-2 Arkay Square Shahrah-e-Liaqat, New Challi, Karachi) not later than fourteen days before the date of the meeting:

a) His/her Folio No./CDC Investors Account No./CDC Participant No./Sub-Account No.
b) Notice of his/her intention to offer himself/herself for the election of directors in terms of Section 159(3) of the Companies Act, 2017.
c) Consent to act as director on Form 28 under section 167 of the Companies Act, 2017.
d) A detailed profile along with office address for placement Company's website in term of SRO 1196(1) 2019 dated 03 October 2019;
e) He/she has not been declared by a court of competent jurisdiction as defaulter in repayment of loan to a financial institution.
f) The requirements for election of Independent Directors will be complied in accordance with Section 166 of the Companies Act, 2017. Person contesting as Independent Director shall also submit a declaration that he/she qualifies the criteria of eligibility and Independence notified under the Companies Act, 2017 and rules and regulations issued thereunder.
g) An attested copy of Computerized National Identity Card (CNIC) and National Tax Number;
h) A declaration that:
    - He/she is not ineligible to become a director of the Company under any applicable laws and regulations (including listing regulations of Stock Exchange).
    - He/she is not serving as a director of more than seven listed companies. Provided that this limit shall not include the directorship in the listed subsidiaries of a listed holding company.
    - Neither he/she is engaged in the business of brokerage pertaining to securities market as defined in the Securities Act, 2015 or future market as defined in the Future Market Act, 2016 nor he/she is a spouse of such person or is a sponsor, director or officer of such brokerage house.
    - He/she is aware of his/her duties and powers under the relevant laws, Code, Memorandum & Articles of Association of Company and listing regulations of stock exchange;

4. A member entitled to attend and vote at EOGM is entitled to appoint another member as a proxy to attend and vote on his/her behalf. The instrument appointing a proxy and in case of corporate entity, the power of attorney or resolution of the board of directors or other authority (if any) under which it is signed, a notarized/certified copy of the same in order to be effective must be deposited at the Registered Office of the Company not less than 48 hours before the time for holding the Meeting, and must be duly stamped, signed and witnessed.
5. Members who have deposited their shares into Central Depository Company of Pakistan Limited ("CDC") will further have to follow the under mentioned guidelines as laid down by the Securities and Exchange Commission of Pakistan.

A. For Attending the Meeting

a. In case of Individuals, the account holder and/or sub-account holder whose registration details are uploaded as per the CDC Regulations, shall authenticate his/her identity by showing his/her original CNIC or, original Passport at the time of attending the Meeting.

b. In case of corporate entity, the Board's resolution / power of attorney with specimen signature of the nominee shall be produced (unless it has been provided earlier) at the time of the Meeting.

B. For Appointing Proxies

a. In case of individuals, the account holder and/or sub-account holder whose registration details are uploaded as per the CDC Regulations, shall submit the proxy form as per above requirements.

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

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

d. The proxy shall produce his original CNIC or original passport at the time of the Meeting.

e. In case of corporate entity, the Board's resolution / power of attorney with specimen signature shall be furnished (unless it has been provided earlier) along with proxy form to the Company.

6. The right of vote through postal ballot shall be provided to the Members in accordance with the provisions of the Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018 for election of directors.
7. Pursuant to the provisions of the Companies Act, 2017, the shareholders residing in a city and holding at least 10% of the total paid up share capital may demand the Company to provide the facility of video-link for participating in the EOGM. The demand for video-link facility shall be received by the Share Registrar at the address given hereinabove at least ten (10) days prior to the date of the meeting on the Standard Form available on the company's website.
8. Members are requested to promptly notify to the Company's Share Registrar of any change in their addresses
9. The Company has placed a copy of the Notice of Extra Ordinary General Meeting on the website of the Company: www.asgsml.com

Abdullah Shah Ghazi Sugar Mills Limited
Registered Office: 7/10, A-2 Arkay Square, Shahrah-e-Liaqat,
New Challi, Karachi
Branch Office: 65-Infantry Road, Lahore.
Tel # +92-42-36834016-21 **Fax #** +92-42-36811253
Email: info@maccagroup.com

STATEMENTS UNDER SECTION 166 (3) OF THE COMPANIES ACT, 2017
IN RESPECT OF ELECTION OF DIRECTORS

Present directors are retiring on June 30, 2021; accordingly, the Board of Directors have convened the extraordinary general meeting to elect seven (7) directors for a period of three years in accordance with the provisions of Companies Act, 2017 (Act).
The present directors are not interested directly or indirectly in the above business except they are entitled to contest the election of directors being members of the Company.

The following independent directors have been chosen by the directors in terms of Section 159 of the Act and they meet the criteria laid down under Section 166 (2) of the Act:

1. Mr. Muhammad Rashid Rana
2. Mr. Muhammad Nawaz

MILL: Abdullah Shah Ghazi Abad, P.O. Garho, Distt. Thatta
Tel: 0298-775242-44, 0300-8200395 Fax: 0298-775245

عبداللہ شاہ غازی شوگر ملز لمیٹڈ

اطلاع برائے غیر معمولی اجلاس عام

اطلاع دی جاتی ہے کہ عبداللہ شاہ غازی شوگر ملز لمیٹڈ ("کمپنی") کا غیر معمولی اجلاس عام 30 جون، 2021ء کو صبح 09:00 بجے ڈائمنڈ بینکوئٹ، پلاٹ نمبر۔ C-36 ایکسٹینشن گلشن حدید، فیز۔1، کراچی پر مندرجہ ذیل امور کی انجام دہی کے لئے منعقد کیا جائے گا:

1۔ کمپنیز ایکٹ مجریہ 2017ء کی دفعہ (1)159 کے تحت یکم جون، 2021ء سے شروع ہونے والی تین (03) سال کی مدت کے لئے کمپنی کے سات (7) ڈائریکٹرز کا انتخاب۔ سبکدوش ہونے والے درج ذیل ڈائریکٹرز دوبارہ انتخاب کے اہل ہیں:

1۔ جناب محمد داؤد، 2۔ جناب یاسر اقبال، 3۔ جناب محمد رشید رانا، 4۔ جناب محمد نواز، 5۔ جناب عاطف بٹ، 6۔ جناب امجد عباس، 7۔ جناب محمد طالب

بحکم بورڈ

سلیم عباس

کمپنی سیکریٹری

لاہور:

09 جون، 2021ء

سیکشن (3)166 کے تحت ڈائریکٹرز کے انتخاب پر مشتمل حقیقی مواد کا ایک اسٹیٹمنٹ ای او جی ایم کے نوٹس کے ساتھ ممبران کو بھیجا جا رہا ہے۔

1۔ کورونا وائرس عالمی وبا کے سبب ایس ای سی پی کی ہدایات کی روشنی میں ای او جی ایم کمپنی کے حصص یافتگان اور عوام الناس کے تحفظ اور فلاح کے لئے ای او جی ایم کا انعقاد ویڈیو لنک کے ذریعے عملی طور پر بھی کیا جائے گا۔ ای او جی ایم میں اسمارٹ فونز/ ٹیبلٹس/ کمپیوٹرز کے ذریعے شرکت کی جاسکتی ہے۔ بذریعہ ویڈیو لنک اجلاس میں شرکت کے لئے، ارکان اور انکے پراکسیز سے قابل قبول کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ کی نقل (دونوں طرف سے) / پاسپورٹ، بورڈ ریزولوشن / پاور آف اٹارنی (کارپوریٹ حصص یافتگان کی صورت میں) کے ساتھ ای میل sleem.magsi@maccagroup.com پر 28 جون، 2021ء تک مندرجہ ذیل معلومات فراہم کرتے ہوئے خود کو رجسٹرڈ کرائیں۔

ارکان کا نام	سی این آئی سی/ قومی شناختی کارڈ نمبر	سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر/ فولیو نمبر	سیل نمبر	ای میل ایڈریس

ارکان جو ضروری تصدیق کے بعد رجسٹرڈ ہوئے ہیں کو کمپنی کی جانب سے کمپنی کے پاس دستیاب ان کے ای میل ایڈریس پر ویڈیو لنک فراہم کر دیا جائے گا۔ لاگ ان کی سہولت اجلاس کے آغاز سے اس کی کارروائی کی تکمیل تک موجود رہے گی۔

حصص یافتگان ای او جی ایم کے ایجنڈے پر اپنی رائے/ مشورے بھیجنا چاہتے ہیں کمپنی کو saleem.magsi@maccagroup.com پر یا واٹس ایپ نمبر 03028407700 پر بھیج سکتے ہیں۔ کمپنی یقین دہانی کراتی ہے کہ حصص یافتگان رائے/ مشورے اجلاس کے موقع پر پڑھے جائیں گے اور ان کے جواب کو اجلاس کی توثیق کا حصہ بنایا جائے گا۔

2۔ کمپنی کی حصص منتقلی کتب 23 جون، 2021 تا 30 جون، 2021ء (بشمول دونوں ایام) بند رہیں گی۔ کمپنی کے آزاد شیئرز رجسٹرار میسرز سی ڈی سی شیئر رجسٹرار سروسز لمیٹڈ، سی ڈی سی ہاؤس، B-99، بلاک B، ایس ایم سی ایچ ایس، مین شاہراہ فیصل، کراچی پر 22 جون، 2021ء کو اختتام شام (5:00) بجے تک موصول ہونے والی منتقلیاں ای او جی ایم میں شرکت کے استحقاق کیلئے بروقت سمجھی جائے۔

3۔ کوئی بھی فرد ایک ڈائریکٹر کے آفس کے انتخاب میں حصہ لینے کا خواہش مند ہو، چاہے سبکدوش ہونے والا ڈائریکٹر ہو یا دیگر، کمپنی کو اس کے رجسٹرڈ پتے (یعنی A-2،7/10، آر کے اسکوائر شاہراہ لیاقت، نیو چالی، کراچی) پر اجلاس کی تاریخ سے چودہ روز قبل مندرجہ ذیل دستاویزات جمع کرائیں گے:

a)۔ اپنا فولیو نمبر/ سی ڈی سی انویسٹرا کاؤنٹ نمبر/ سی ڈی سی شریک نمبر/ سب اکاؤنٹ نمبر۔

b) کمپنیز ایکٹ مجریہ 2017ء کی دفعہ (3)159 کی شرائط میں ڈائریکٹرز کے انتخاب کے لئے اپنے ادارے کا نوٹس۔

c) کمپنیز ایکٹ مجریہ 2017ء کی دفعہ 167 کے تحت فارم 28 پر بطور ڈائریکٹرز کام کرنے کی رضامندی۔

d)۔ ایس آر او 2019(1)1196 بتاریخ 03 اکتوبر، 2019ء کی شرائط میں کمپنی کی ویب سائٹ پر اپلوڈ کرنے کے لئے اپنے دفتر کے پتے کے ساتھ ایک تفصیلی پروفائل۔

e)۔ کورٹ کے مجاز جیورسڈکشن کی جانب سے مالی ادارے لون کی واپس ادائیگی میں نادہندہ قرار نہ دیئے گئے ہوں۔

f)۔ آزاد ڈائریکٹرز کے انتخاب کے تقاضے کمپنیز ایکٹ مجریہ 2017ء کے سیکشن 166 کے مطابق طے کئے جائے گے۔ آزاد ڈائریکٹرز کی حیثیت سے انتخاب میں حصہ لینے والے شخص کو کمپنیز ایکٹ مجریہ 2017ء کے تحت مطلع کردہ اہلیت اور آزادی کے معیار اور اس کے تحت جاری کردہ قوائد وضوابط کا اہل ہونے کی ڈکلریشن جمع کرائے گا۔

g)۔ کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (سی این آئی سی) اور نیشنل ٹیکس نمبر کی تصدیق شدہ ایک نقل۔

h)۔ ایک حلف نامہ کہ:

وہ کسی بھی قابل اطلاق قانون اور قرارداد (اسٹاک ایکسچینج کی لسٹنگ قرارداد سمیت) کے تحت ڈائریکٹر بننے کے لئے نااہل نہیں ہے۔

وہ سات لسٹڈ کمپنیز سے زائد میں بطور ڈائریکٹر خدمات انجام نہیں دے رہا ہے۔ بشرط یہ کہ اس حد میں کسی فہرست ہولڈنگ کمپنی کے درج ذیل فہرست ماتحت اداروں میں ڈائریکٹرشپ شامل نہیں ہوگی۔

نہ ہی وہ سیکورٹیز ایکٹ مجریہ 2015ء یا فیوچر مارکیٹ ایکٹ مجریہ 2016ء میں واضح کردہ سیکورٹیز مارکیٹ پر مشتمل بروکریج کے کاروبار میں شامل ہیں اور نہ ہی وہ ایسے شخص کا شریک حیات یا اسپانسر یا ایسے بروکریج ہاؤس کے آفیسر ہے۔

وہ متعلقہ قوانین، کوڈ، میمورنڈم اینڈ آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن آف کمپنی اور اسٹاک ایکسچینج کی لسٹنگ قراردادوں کے تحت اپنی ذمہ داریوں اور اختیارات سے واقف ہے۔

4۔ ای او جی ایم میں شرکت اور رائے دہی کا/کی اہل ممبر اپنی جانب سے شرکت کرنے اور رائے دہی کیلئے دوسرے ممبر کو اپنا پروکسی مقرر کرسکتا/سکتی ہے۔ پروکسی کی تقرری کے دستاویزات اور کارپوریٹ ہستی کی صورت میں پاور آف اٹارنی یا بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد دیگر اتھارٹی (کوئی بھی) جس کے تحت اس پر دستخط کیئے گئے ہوں ان تمام دستاویزات کی نوٹری پبلک سے ایک تصدیق شدہ نقل اجلاس ہذا کے انعقاد سے کم از کم اڑتالیس 48 گھنٹے قبل کمپنی کے رجسٹرڈ آفس پر مہر، دستخط اور گواہی کے ساتھ موصول ہوجانے چاہئیں۔

5۔ ممبران جنہوں نے اپنے حصص سینٹرل ڈپازٹری کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ (سی ڈی سی) جمع کرادیئے ہیں کو سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی جانب سے دی گئے ہدایات کی پیروی کرنی ہوگی۔

الف)۔ اجلاس میں شرکت کیلئے:

i)۔ افراد کی صورت میں، اکاؤنٹ ہولڈر/یا سب اکاؤنٹ ہولڈر/یا فرد کو جن کی رجسٹریشن تفصیلات سی ڈی سی قراردادوں کے تحت ہوں کو اپنی شناخت کیلئے اپنا اصل سی این آئی سی یا، اصل پاسپورٹ اجلاس کے موقع پر پیش کرنا ہوگا۔

ii)۔ کارپوریٹ ہستی کی صورت میں، بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/پاور آف اٹارنی معہ نامزد فرد کے دستخطی نمونے (اگر پہلے فراہم نہ کیا گیا ہو) اجلاس کے موقع پر پیش کرنا ہوگا۔

ب)۔ پراکسی کی تقرری کیلئے:

i)۔ افراد کی صورت میں، اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر/یا شخص کی جنکی رجسٹریشن تفصیلات سی ڈی سی قراردادوں کے تحت اپلوڈ ہوں، پروکسی فارم مندرجہ بالا شرائط کے مطابق جمع کروانا ہوگا:

ii)۔ پروکسی فارم پر دو اشخاص کی گواہی ہونی چاہئے جس کا نام، پتہ اور سی این آئی سی نمبر فارم میں درج ہوں۔

iii)۔ بینیفشل آنرز اور پروکسی کی سی این آئی سی یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ کاپیاں پروکسی فارم کے ہمراہ منسلک ہونا چاہئے۔

iv)۔ پروکسی کو اجلاس کے موقع پر اصل سی این آئی سی یا اصل پاسپورٹ پیش کرنا ہوگا۔

v)۔ کارپوریٹ ہستی کی صورت میں، بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/پاور آف اٹارنی معہ نامزد فرد کے دستخط کا نمونہ (اگر پہلے فراہم نہ کیا گیا ہو) پروکسی فارم کے ہمراہ کمپنی کو پیش کرنا ہوگا۔

6۔ پوسٹل بیلٹ کے ذریعے رائے دہی کا حق ارکان کو ڈائریکٹرز کے انتخاب کے لئے کمپنیز (پوسٹل بیلٹ) ریگولیشنز، 2018ء کے قوانین کے مطابق دیا جائے گا۔

7۔ کمپنیز ایکٹ، 2017ء کے قوانین کے مطابق شہر میں مقیم کل ادا شدہ شیئر کیپٹل کا 10 فیصد کے حامل حصص یافتگان کمپنی سے ای او جی ایم میں شرکت کے لئے وڈیو لنک کی سہولت کی فراہمی کی مانگ کرسکتے ہیں۔ وڈیو لنک کی سہولت کی ڈیمانڈ شیئر رجسٹرار کو درج بالا پتے پر اجلاس کی تاریخ سے دس (10) روز قبل کمپنی کی ویب سائٹ پر دستیاب اسٹینڈرڈ فارم پر موصول ہوجانی چاہئے۔

8۔ ممبران سے درخواست ہے کہ اپنے پتے میں تبدیلی کی صورت میں کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو فوری مطلع کریں۔

9۔ کمپنی کی ویب سائٹ پر مالی گوشواروں اور دیگر معلومات کی دستیابی

کمپنی نے غیر معمولی اجلاس عام کے نوٹس کی ایک نقل کمپنی کی ویب سائٹ www.asgsml.com پر ڈال دی ہے۔

کمپنیز ایکٹ مجریہ 2017ء کے سیکشن (3)166 کے تحت ڈائریکٹرز کے انتخاب سے متعلق اسٹیٹمنٹ

موجودہ ڈائریکٹرز 30 جون، 2021ء کو سبکدوش ہو رہے ہیں، بالترتیب، بورڈ آف ڈائریکٹر کمپنیز ایکٹ مجریہ 2017ء کے قوانین کے تحت تین سال کی مدت کے لئے سات (7) ڈائریکٹرز کے انتخاب کے لئے غیر معمولی اجلاس عام طلب کیا ہے۔

موجودہ ڈائریکٹرز مذکورہ بالا کاروبار میں براہ راست یا بالواسطہ دلچسپی نہیں رکھتے ہیں علاوہ اس کے کہ کمپنی کے ممبر ہونے کی حیثیت سے ڈائریکٹرز کے انتخاب کے اہل ہیں۔

مندرجہ ذیل آزاد ڈائریکٹرز کو ایکٹ کے سیکشن 159 کی شرائط میں ڈائریکٹرز کی جانب سے منتخب کئے گئے ہیں اور وہ ایکٹ کے سیکشن (2)166 کے تحت دیئے گئے معیار پر پورا اترتے ہیں۔

1۔ جناب محمد رشید رانا

2۔ جناب محمد نواز