

Telephones: 32417812-16  
: 32401139-43  
FAXES : 32427560-32417907



HEAD OFFICE :  
HAJI ADAM CHAMBERS,  
P.O. BOX 4274,  
ALTAH HUSSAIN ROAD,  
NEW CHALLI,  
KARACHI-PAKISTAN.

## Adam Sugar Mills Ltd.

Ref: ADAMSM-HO/G-5/009

Date: January 05, 2023

Pakistan Stock Exchange Limited  
Stock Exchange Building  
Stock Exchange Road,  
I.I Chandigarh Road,  
KARACHI.

Subject. NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Dear Sir,

We are enclosing herewith copies of our advertisements published in Daily BUSINESS RECORDER ( English ) and DAILY PAKISTAN ( Urdu ) regarding the Annual General Meeting of the company to be held at Art Council of Pakistan, M.R Kiyani Road, Karachi on Friday, January 27, 2023 at 10:00 a.m

This is for information and record .

Thanking you

Very truly yours

For Adam Sugar Mills Limited.

  
  
Accounts Department

# BUSINESS RECORDER

Business Recorder, Karachi  
Thursday, January 5, 2023

3



## ADAM SUGAR MILLS LIMITED

### NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that 57th Annual General Meeting of the shareholders of the Company will be held at 10:00 a.m. on Friday, January 27, 2023 at The Arts Council of Pakistan, M.R. Kiyani Road, Karachi to transact the following business:

#### ORDINARY BUSINESS

1. To confirm the Minutes of 56th Annual General Meeting held on January 28, 2022.
2. To receive, consider and adopt the Audited Financial Statements of the Company for the year ended September 30, 2022 together with Directors' and Auditors' Reports thereon.
3. To approve the payment of dividend @ 25% (Rupees 2.50 per share) as recommended by the Board of Directors.
4. To appoint auditors of the Company for the year 2022-2023 and to fix their remuneration.
5. To elect seven Directors in accordance with the Companies Act, 2017 for a period of 3 years. The names of the retiring Directors are as follows:

(1) Mr. Ghulam Ahmed Adam	(2) Mr. Jawaid Ahmed
(3) Mr. Junaid G. Adam	(4) Mr. Omar G. Adam
(5) Lt. Col Muhammad Mujtaba (Rtd)	(6) Mr. Mustafa G. Adam
(7) Mrs. Nabiah Omar Adam	

#### SPECIAL BUSINESS

6. To consider and ratify related party transactions as required by the Companies Act, 2017.
7. To transact any other business with the permission of the Chair.

By Order of the Board  
QAMAR RAFI KHAN

Director Finance & Corporate Secretary

Karachi: January 05, 2023

#### NOTES:

- 1) Members who are not able to attend the meeting in person may send their respective proxies duly signed and stamped in the usual form. Such proxies should reach the Registered Office of the Company at least 48 hours before the meeting.
- 2) The Share Transfer Book of the Company will remain closed from January 17, 2023 to January 27, 2023 (both days inclusive). Transfer received at Company Share Registrar M/s C & K Management Associates (Pvt.) Ltd, 4th Floor, 404 Trade Tower, Abdullah Haroon Road, Karachi at the close of business on January 16, 2023 will be treated in time.
- 3) The members having physical shares are requested to provide copies of their CNIC and Bank account details enabling the Company to credit their cash dividend directly into their respective Bank accounts.
- 4) Shareholders are requested to notify the Company of any change in address immediately.
- 5) CDC Account holders will further have to follow the following guidelines:
  - For Attending the Meeting:
    - a) In case of individuals, the account holder or sub-account holder and /or the person whose securities are in group account shall authenticate their identity by showing original NIC or original passport at the time of the meeting.
    - b) In case of corporate entity, the Board of Directors' resolution / power of attorney with specimen signature of the nominee shall be produced at the time of the meeting.
  - For Appointing Proxies:
    - a) In case of individuals, the account holder or sub-account holder and /or the person whose securities are in group account shall submit the duly filled proxy form along with attested copies of NIC cards or passport of the beneficial owners.
    - b) In case of corporate entity, the Board of Directors' resolution / power of attorney with specimen signature of the nominee shall be submitted along with duly filled proxy form.
    - c) Proxy shall produce original NIC or passport at the time of meeting.

#### Statement under section 166 (3) of The Companies Act, 2017 in respect of appointment of Independent Directors

Any person who is eligible under section 153 and meet the criteria under section 166(2) of The Companies Act, 2017 may submit nomination to be elected as Independent Director. However, it is noteworthy to mention here that Independent Director shall be elected in the same manner as other Directors are elected in terms of section 159 of The Companies Act 2017. Final list of contesting Director shall be published in newspaper not later than seven days before the date of the meeting in terms of section 159(4). No Director has direct or indirect interest in the above said business except that they may consent for election of Director accordingly.

#### Statement under section 134 of The Companies Act, 2017

The statement sets out material facts concerning "Special Business" to be transacted at the Annual General Meeting of the Company to be held on Friday, January 27, 2023. The approval of the members of the Company will be sought for.

# پاکستان

## آدم شوگر ملز لمیٹڈ

### سالانہ عام اجلاس کا نوٹس

اطلاع دی جاتی ہے کہ کمپنی کے شیئر ہولڈرز کا 57 واں سالانہ اجلاس 27 جنوری 2023 بروز جمعہ صبح 10:00 بجے برہم آدم آئرس ٹرسٹس آف پاکستان، ایم آر کیائی روڈ، کراچی میں درج ذیل کاروباری لین دین کے لیے منعقد کیا جائے گا۔

عام کاروبار

- (1) 28 جنوری 2022 کو ہونے والی 56 ویں سالانہ جنرل میٹنگ کے منس کی تصدیق کرنا۔
- (2) ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز کی رپورٹس کے ساتھ 30 ستمبر 2022 کو ختم ہونے والے سال کے لیے کمپنی کے آڈٹ شدہ مالیاتی گوثواروں کو وصول کرنا اور اپنانا۔
- (3) ڈائریکٹرز کی طرف سے تجویز کردہ ڈیویڈنڈ 25% @ (2.50 روپے فی شیئر) کی ادا کیگی کی منظوری دینا
- (4) سال 2022-2023 کے لیے کمپنی کے آڈیٹرز کی تقرری اور ان کے معاوضے کا تین کرنا۔
- (5) کمپنیز ایکٹ 2017 کے مطابق 3 سال کی مدت کیلئے 17 ڈائریکٹرز کا انتخاب کرنا۔ رہا نہ ہونے والے ڈائریکٹرز کے نام درج ذیل ہیں

- (1) جناب غلام احمد آدم (2) جناب جاوید عامر (3) جناب جنید بی آدم (4) جناب عمر بی آدم
- (5) کمپنیز ایکٹ 2017 کے مطابق متعلقہ فریق کے لین دین پر غور کرنا اور اس کی توثیق کرنا۔
- (6) کمپنیز ایکٹ 2017 کے مطابق متعلقہ فریق کے لین دین پر غور کرنا اور اس کی توثیق کرنا۔
- (7) کمپنیز ایکٹ 2017 کے مطابق متعلقہ فریق کے لین دین پر غور کرنا اور اس کی توثیق کرنا۔

خصوصی کاروبار

بورڈ کے حکم سے

قصور رفیع خان

ڈائریکٹرز آف کارپوریشن سیکریٹری

کراچی

5 جنوری 2023

نوٹس:

- (1) جو ممبران ذاتی طور پر میٹنگ میں شرکت کرنے کے قابل نہیں ہیں، وہ معمول کی شکل میں اپنے متعلقہ پراکسی دستخط شدہ اور ممبران کو بھیج سکتے ہیں۔ ایسے پراکسی کو میٹنگ سے کم از کم 48 گھنٹے پہلے کمپنی کے سیکریٹری کو پیش کرنا چاہیے۔
- (2) کمپنی کی شیئر ہولڈرز 17 جنوری 2023 سے 27 جنوری 2023 تک (دونوں دن سمیت) بند رہے گی۔ 16 جنوری 2023 کو کاروبار کے اختتام پر کمپنی شیئر رجسٹریشن کے ایڈ کے ممبران ایسوسی ایشن (پرائیویٹ) لمیٹڈ، چیئرمین منزل، ٹریڈ ٹاور، عبداللہ بارون روڈ، کراچی میں موصول ہونے والی مکتوبی کو بروقت علاج کیا جائے گا۔
- (3) فوریٹس شیئر ز رکنے والے ممبران سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنے CNIC اور بینک اکاؤنٹ کی تصدیقات کی کاپیاں فراہم کریں تاکہ کمپنی اپنا نقد منافع براہ راست اپنے متعلقہ بینک اکاؤنٹس میں جمع کر سکے۔
- (4) شیئر ہولڈرز سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ کمپنی کو ایڈریس میں کسی بھی تبدیلی کے بارے میں فوری طور پر مطلع کریں۔
- (5) CDC اکاؤنٹ ہولڈرز کو مزید متعلقہ ڈیٹیل رہنما خطوط پر عمل کرنا ہوگا:

میٹنگ میں شرکت کے لیے:

- (a) افراد کے معاملے میں، اکاؤنٹ ہولڈر یا ذیلی اکاؤنٹ ہولڈر اور یا وہ شخص جس کی سیکرٹری گروپ اکاؤنٹ میں ہیں میٹنگ کے وقت اصل شناختی کارڈ یا اصلی پاسپورٹ دکھانا کرنا چاہیے۔ شناخت کی تصدیق کریں گے۔
- (b) کارپوریٹ ادارے کی صورت میں، میٹنگ کے وقت بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد یا پاور آف اٹارنی نامزد شخص کے دستخط کے ساتھ پیش کیا جائے گا۔
- (c) پراکسیوں کی تقرری کے لیے:
- (a) افراد کے معاملے میں، اکاؤنٹ ہولڈر یا ذیلی اکاؤنٹ ہولڈر اور یا وہ شخص جس کی سیکرٹری گروپ اکاؤنٹ میں ہیں مناسب طریقے سے ممبران پر کسی فارم این آئی سی کارڈز یا تنظیموں، مالکان کے پاسپورٹ کی تصدیق شدہ کاپیوں کے ساتھ جمع کرائے گا۔

- (b) کارپوریٹ ادارے کی صورت میں، بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد یا پاور آف اٹارنی جس میں نامزد شخص کے دستخط کے نمونے کے ساتھ مناسب طریقے سے ممبران سے ہونے والے پراکسی فارم کے ساتھ جمع کرایا جائے گا۔

(c) پراکسی میٹنگ کے وقت اصل شناختی کارڈ یا پاسپورٹ پیش کرے گی۔

آزاد ڈائریکٹرز کی تقرری کے سلسلے میں کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 166(3) کے تحت بیان

کوئی بھی شخص جو سیکشن 153 کے تحت اہل ہے اور کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 166(2) کے تحت معیار پر پورا اترتا ہے وہ آزاد ڈائریکٹرز کے طور پر منتخب ہونے کے لیے نامزدگی جمع کر سکتا ہے۔ تاہم، یہاں یہ بات قابل ذکر ہے کہ آزاد ڈائریکٹرز کا انتخاب اسی طرح کیا جائے گا جس طرح کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 159 کے تحت دوسرے ڈائریکٹرز کا انتخاب کیا جاتا ہے۔ مقابلہ کرنے والے ڈائریکٹرز کی فہرست سات دن پہلے اخبار میں شائع کی جائے گی۔ سیکشن 159(4) کے لحاظ سے میٹنگ کی تاریخ کسی بھی ڈائریکٹرز کی مذکورہ کاروبار میں ڈائریکٹرز یا بالواسطہ ڈیپٹی نہیں ہے سوائے اس کے کہ وہ اس کے مطابق ڈائریکٹرز کا انتخاب کے لیے رضامند ہوں۔

کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 134 کے تحت بیان

بیان میں "خصوصی کاروبار" سے متعلق مادی حقائق بیان کیے گئے ہیں جو 27 جنوری 2023 بروز جمعہ کو منعقد ہونے والی کمپنی کی سالانہ جنرل میٹنگ میں کیے جائیں گے۔ کمپنی ممبران سے منظوری لی جائے گی۔