

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
6- Mr. Toqueer Nawaz
7- Mrs. Samia Shahnawaz Idris
8- Mr. Rashed Amjad Khalid
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 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 subregulation (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 <code>jamilbutt@shahtaj.com</code> 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	Cell No.	Email Address
		Account No.		

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.



شاه تاج شوگر ملز لمثیدژ 19_ڈاکیارڈروڈ، ویسٹ وہارف کر اچی

نونس برائے 18 وال غير معمولي اجلاسِ عام

شاہ تاج شو گر ملز لمٹیڈ کے تمام شئیر ہولڈر کو بذریعہ نوٹس بذامطلع کیا جاتا ہے کہ سمپنی کا 18 وال غیر معمولی اجلاسِ عام بروز پیر مور خد 29مئی 2023 بوقت شنج 11:00 ببجے بمقام ﷺ گلژری ہوٹل ، ایم ٹی خان روڈ ، کراچی میں مندر جہذیل اُمور کیا نجام دہی کے لئے منعقد کیا جائے گا۔

عمومی أمور:

- ۔ 2023 تا 2026 تین سال کی مدت کے لئے سکپنی کے ڈائر کیٹر ز کا متحاب کر ناجن کی تعد اد بورڈ آف ڈائر کیٹر زنے کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکٹن 159(1) کے تحت 10 مقرر کی ہے۔ سبکدوش ہونے والے ڈائر کیٹر زصاحبان کے نام درج ذیل ہیں۔

6-جناب توقير نواز صاحب	1-جناب منیر نواز صاحب
7-محترمه سامعه شاهنوازادریس صاحبه	2-جناب ایم به نعیم صاحب
8-جناب راشد امجد خالد صاحب	3-جناب مشتاق احمد صاحب
9-جناب عابد نواز صاحب	4-جناب سليمان لالاني صاحب
10-محترمه ايواار ديشر كاؤس جي صاحبه	5-جناب شيخ عاصم رفيق صاحب

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

خصوصی أمور:

4- چیف ایگزیکٹیوکے مشاہرے پر غور وخوض اور منظوری دینا۔

ستباهم ودو (جیل احدیث) سین تیکریژی

كراچى8ايرىل،2023

نوتس:ر

صص منتقلی کتب کی بندش

کمپنی کے ارکان کار جسٹر 22 مئی، 2023 تا29 مئی، 2023 (بشمول دونوں ایام) ہندر ہے گا۔ کمپنی کے شئیر زر جسٹر ار جو فس سر وسز پر ائیویٹ کمٹیڈ، آفس نمبر 408،407، چوتھی منزل، الامیر اسنٹر، شاہر اہ عراق نزد پاسپورٹ آفس، صدر، کراچی کو 19 مئی 2023 کو کاروبار کے اختتام تک وصول ہونے والی شکلیاں ٹر انسفریز کے نام پر افقال اوران کے EOGM میں شرکت اور حق رائے دہی کے استحقاق کے لئے بروفت تصور ہو گئی۔

2) ۋائر يكثر ز كاانتخاب

کوئی بھی فرد جوڈائر کیٹر کے طور پر انتخاب میں شرکت کاخواہاں ہے خواہوہ ریٹائز ہونے والاڈائر کیٹر ہو یاکوئی اور۔اسے اجلاس کی تاریخ سے کم از کم چودہ(14) بوم قبل سپنی کے رجسٹر آفس /شئیر رجسٹر ار کو یاپذر بعد ای میل **jamilbutt@shahtaj.com**مندر جہذیل دستاد پزات جح کروانی ہوں گی۔

ا کمپنیزایک 2017 کے سیشن159(3) کے تحت ڈائر یکٹر کے الیکٹن میں حصہ لینے سے متعلق اپنے ارادہ کانوٹس۔

ب۔ کمپنیزا یکٹ2017 کے سیکشن167 کے تحت فارم 28سے بطور ڈائریکٹر کام کرنے کی رضامندی۔

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

ت۔ کمپنیز ایک 2017 کے سیکشن 153 اور لسٹڈ کمپنیز (کوڈ آف کارپوریٹ گورنٹس) ریگولیشنز 2019میں بیان کر دہ لسٹڈ کمپنیز ایک 153 کے بطلوب اہلیت پر پورااتر نے کا دستخط شدہ ڈیکلیریشن۔

ٹ۔ آزاد ڈائریکٹر ز کی جانب سے اسٹڈ کمپنیز (کو ڈ آف کارپوریٹ گورننس)ریگولیشن 2019 کی شق 6(3)کے تحت ڈ کلیریشن۔

ٹ۔ آزاد ڈائز کیٹر کی جانب سے غیر عدالتی اسٹیپ بیپرپر دستخط شدہ اقرار نامہ کہ وہ کمپینز (آزاد ڈائز کیٹر ز کا انتخاب اور طریقہ کار)ریگو لیشن 2018 کے ریگو لیشن 4 کے ذیلی ریگو لیشن (1) کے نقاضوں کو پوراکر تا ہے۔ ج۔ شاختی کارڈ کریا سپورٹ اوراین ٹی این کی قصدیتی شدہ کا بی جوزا کدالمیعاد نہ ہو۔ اور

ے۔ ہے۔اُمیدوار کا فولیو نمبر / CDC اکاؤنٹ نمبر۔

غیر معمولی اجلاس عام میں شرکت

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

پراکسی تقرری فارم، کمپنی کے رجسٹر ڈ آفس یاشئیر زرجسٹر ارکے وفتر میں یابذریعہ ای میل <u>jamilbutt@shahtaj.com</u>میٹنگ سے کم از کم 48گھنٹے قبل موصول ہونا چاہیے۔اس نوٹس کے ساتھ ایک پراکسی فارم بھی منسلک کیا گیاہے۔

4) اجلاس عام میں شرکت کرنے والے سی ڈی سی اکاؤٹٹ ہولڈرزے لئے رہنماأصول

CDC) اکاؤنٹ ہولڈرز کو26 جنوری 2000 کو سیکیور ٹیزائیڈا سیجینیج کمیشن آف پاکستان کے جاری کر دہمر اسلہ 1 میں بیان کر دہ ہدایات کی پیروی کرناہو گ۔

اجلاس میں شرکت کے لئے

ا۔ فرد واحد کی صورت میں اکاؤنٹ یاذ یلی اکاؤنٹ ہولڈر جس کے تھھ اور اندراج کی تفصیلات CDC ضوابط کے تحت اپ لوڈ کی گئی ہوں کو غیر معمولی اجلاس عام میں شرکت کے وقت اپنی شاخت کے لئے اپنااصلی قومی شاختی کارڈر (CNIC) یااسلی میسپورٹ بیش کرناہو گا۔

ب۔ کاروباری ادارے کی صورت میں بورڈ آف ڈائر کیٹمرز کاریز ولوش / یاور آف اٹارنی بمن دستخطا اور نامز د فر د کے درست CNIC (اگریبلے فراہم نہ کی گئی ہو) اجلاس کے موقع پر پیش کرناہو گا۔

یرا کبیسز کے تقرر کے لئے

ا۔ فرد واحد کی صورت میں اکاؤنٹ ہولڈ رجس کے حصص اور اندراج کی تفصیلات CDC ضوابط کے تحت ایلوڈ کی گئیں ہوں کو اپناپر انسی فارم نہ کورہ بالا معیار د کے مطابق جمج کر اناہو گا۔

ب۔ دوا فراد پر اکسی فارم کی بطور گواہ تصدیق کریں گے جن کے نام، پیۃ اور شاختی کارڈ نمبر فارم پر درج ہوں گے۔

پ_يىنىفىش اونر پراكسى كے شاختى كارڈيايا سپورك كى مصدقد نقول پراكسى فارم كے ساتھ پيش كى جائيں گى۔

ت۔ پر اکسی غیر معمولی اجلاس عام کے موقع پر اپنااصلی شاختی کارڈیایا سپورٹ پیش کرے گا / گی۔

ٹ۔کاروباری ادارے کی صورت میں بورڈ آفڈائز کیٹمر کاریزولیوش / پاور آف اٹارنی بہع کاروباری ادارے کی جانب ہے پیش ہونے اورووٹ کرنے کے لئے نامز د شخص کے نمونہ دستخط اور موٹر شاختی کارڈ کی مصدقہ نقل سمپنی کے پرائسی فارم کے ہمراہ جمج کر ائی جائے گی۔

5) ہے میں تبری<u>لی</u>

ارا کین سے درخواست کی جاتی ہے کہ اپنے ڈاک کے بیتے میں کسی بھی قسم کی تبدیلی کی صورت میں فوری طور پر نمپنی کے شئیر زر جسٹر ار کو مطلع کریں۔

6) يوسل بيك

کمپینزا ملٹ 2017 کے سیکشن 143 تا 145 کی مطلوب ضروریات اور کمپینز(یو شل بیلٹ) کے ریگولیشنز 2018 کے لاگو قوانین کے تحت اراکین اپنایو شل ووٹنگ کا حق بھی استعال کرسکتے ہیں۔

7) ویڈیو کا نفرسنگ کی سہولت کے ذریعہ شرکت

شئیر ہولڈرزاب 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 مندر جہ ذیل معلومات اور کمپیوٹر ائز قومی شاختی کارڈ کی نقل (دونوں جانب سے) کے ساتھ بعنوان 'رجسٹریشن برائے فیر معمولی اجلاس عام 'کے jamilbutt@shahtaj.com پر بذریعہ ای ممیل اجلاس کے انعقاد سے کم از کم 48 گھٹے قبل جمیجیں۔

ای میل ایڈریس	موبائل نمبر	فوليو CDC/اكاؤنث نمبر	شناختی کار ڈنمبر	شئير ہولڈر کا نام

مندر جہ بالا ضروریات کی ضروری توثیق کے بعد جن ممبر ان کور جسٹرڈ کیا جائے گا انہیں بذریعہ ای میل سمپنی کی جانب سے پاس ورڈ سے محفوظ کر دہ ویڈیو لنگ مہیا کیا جائے گا۔ مذکور لنک غیر معمولی اجلاس عام کی تاریخ کو صح 10:50 سے اجلاس کے اختتام تک دستیاب رہے گا۔

کمپنیزایک 2017 کے سیکٹن 166(3) کے تحت بیان

کمپنیزا میک 2017 کے سیشن 166(3) کے تحت ڈائر میٹرز کے انتخاب کے لئے منعقدہ فیر معمولی اجلاس عام کے نوٹس کے ساتھ مادی حقائق کا بیان منسلک ہونا چاہیے جو کہ نامز و شخص کو بطور آزاد ڈائر میٹر ما اتخاب کمپنیز ایک 2017 کے جواز کی نظامہ ہونا ہوئے ہوئی ہو کہ بھی فرد بطور خود آزاد کر سے گا۔ میٹنی اس بات کو بیٹنی بنائے گی کہ آزاد ڈائر میٹر کا انتخاب اور طریقہ کار)ریگولیشنز 2018 کے مطابق ہو۔ کوئی بھی فرد بطور خود آزاد ڈائر کیٹر کی نامز دگی کے لئے املیت رکھتا ہو مندر جدذیل و شاقعہ کمپنی کے رجسٹر ڈائس کر شبٹر ارسے اجلاس کی تاریخ سے کم سے کم 14 دن قبل جوع کرے۔

- لسٹڈ کمپنیز (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس)ریگولیشنز (2019 کی شق 6(3) کے تحت آزاد ڈائر کیٹر کے معیار پر پورااتر نے کی دستخط شدہ تصدیق جیسا کہ کمپنیز ایکٹ 2017 اور لسٹڈ کمپنیز (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) ریگولیشنز (2019مطلح کیا گیاہیے۔
 - غیر عدالتی اسٹامپ پیرپردستخط شدہ اسٹامپ پیرپردستخط شدہ اقرار نامہ کہ وہ کمپنیز (آزاد ڈائر کیٹرز کا انتخاب اور طریقہ کار)ریگولیشنز 2018کی ریگولیشن نمبر 4 ڈیلی ریگولیشن (1)کی ضروریات کو پوراکر تا /کرتی ہے۔

ڈائر کیٹر زان اُمور میں ،ماسوائے بطور کمپنی کے حصص داران کے ، کو کی دلچیپی نہیں رکھتے ہیں۔

کمپنیزایک 2017 کے سیشن 134(3) کے تحت بیان

خصوصی أمور بمطابق ایجنڈ ا آئٹم نمبر 4

چیف ایگزیکٹوا پناوخت کمپنی کے کاروبار کے لیے وقف کرتے ہیں اوراس لیے انہیں ان خدمات کے لیے معاوضہ دیاجانا چاہیے۔ان کی موجودہ ماہانہ تنخواہ – /1,750,000 دوپارہ کے اور اس عبدہ کے مطابق ملنے والے دیگر فوائد ہیں۔ یہ آخری بار 28منی 2020 کو ملے کیے گئے تھے اوراب آگلی میعاد کے لیے ان کاجائزہ اور دوبارہ تعین ہونا ہے۔ تاہم ملک کے مجموعی مشکل معاشی حالات کی وجہ سے در پیش مالی رکاوٹوں کے پیش نظر ڈائز بیکٹر زنے اس جائزے کو نمپنی کی آگلی MGM تک موخر کرنے اور اس وقت تک موجودہ ماہنہ مشاہرہ اور فوائد کو جاری رکھنے کی سفارش کی ہے۔ ان کی نئی سہ سالہ مدت ان کی تقر رک کی تاریخ سے شروع ہوگی۔

کمپنی کے ڈائر یکٹر ہونے کے ناطے چیف ایگز یکٹیواس معاملے میں خود کو قابل ادامعاوضے کی حد تک دلچیسی رکھتے ہیں۔

RECORDER

Founded by M.A. Zuberi

www.brecorder.com



Business Recorder, Karachi Monday, May 8, 2023



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.
- 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. Mushtag 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 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:

- 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.
- Attested copies of CNIC or the passport of the beneficial owners and the proxy shall be furnished with the proxy form.
- 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
	A Resease Lill	or anilytoto		

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.

روز نامدنوائے وقت (3) 08 منی 2023و

Shahtaj Sugar Mills Limited

نوٹس برائے 18 وال غیر معمولی اجلاسِ عام

شاہ تاج شور کو نرلیڈ کے تمام شیرور لڈر کو بذرید اوٹس بذاعظ کیا جاتا ہے کہ میٹنی کا 18 وال فیر شعولیا جلاس عام پروزی مورود 29 می 2023 بوقت میٹے 11:00 ہے بمقام کا کٹوری ہوگی، ایم ٹی خان روڈ براہی میں مندرجہ ذیل آمور کی انجام دی کے لئے منعقد کیا جائے گا۔ عمومی آمور :

- 1 55 يسالات اجلاس عام معظد 27 جوري 2023 كاروالي كافتال كافتال
- 2- 2023 تا 2026 تین سال کی مدت کے لئے کمفنی کے ذائر کیٹرز کا اٹھا پ کرنا جن کی تعداد پر دؤ آف ڈائر کیٹرز نے کمپیٹرا کیٹ 2017 کے سیکشن 159(1) کے تحت 10 مقرری ہے۔ سیک دق ہونے والے لیائر کیٹرز صاحبان کے نام درج ڈیل ہیں۔

1- جناب توقرنواز 6 - جناب توقرنواز 2 - جناب توقرنواز 2 - جناب اندم في المستعلقة والأوراض 5 - جناب الشراعة والدر 3 - جناب المواجد فالد 9 - جناب ما يدنواز 1 - جناب ما يدنواز 10 - جناب ما يدنواز 10 - جناب ما يدنواز 10 - جناب شيخ ما محمد شيخ 10 - جناب شيخ ما محمد شيخ 10 - جناب شيخ ما محمد شيخ ما والدر يشرك الاستعراد الاستعراد والدر يشرك الاستعراد الدر يشرك الوالدر يشرك

3- جناب صدر کی اجازت ہے کی دیگر عموی معالمے پرفورو خوش کرنا۔

خصوصي أمور:

4_ چيف ايگزيکشو كمشاز ، يرخوروخوض اورمنظورى ويا-

کراپی:8 کې 2023 د د

(جیل احدیث) مینی میکریزی

1) حصم تنظی کے بیندش سمپنی کے ادکان کا رونر 22 سمی، 2023 تا 922 کئی، 2023 (بشمول دونوں ایام) بندر ہے گا۔ کبنی کے همپرز در جنر ار جونس سروسز پر ائیوے شامیڈو، آئس نیم 407، 408، چنگی منزل، الامیر استفریشا براہ عراق نزدیا میورو کے آئس، صدر مرابی کو 19 سمی 2023 کو کا دوبار کے انتقام کے وصول

ہونے والی مشکلیاں ٹرانسٹریز کے نام پر انقال اوران کے EOGM شن شرکت اور کل رائے دبی کے استحقاق کے لئے برونت تصور بوگی۔

الريكية زكااتفا

کوئی می فرد جوذار کیٹر کے طور پر اتفاب میں ترکت کا خواہاں ہے خواود ور پائر ہونے والا ڈائر کیٹر ہو یا کوئی اور اے اجلاس کی تاریخ کے آراز کم جود و (14) پر آئی کئی کے دھڑا تم اُٹھر رہزار کو پار رہیائی میں jamilbutt@shahtaj.com مندرجہ فیل دھ اور پاک ہے۔

- ا- كهينزا يك 2017 كيكن 159 (3) كافت داركيكر كالكن ش حد لين عظل الماده كالوس
 - ب۔ کمپینزا کیک 2017 کے کیشن 167 کے تحت فارم 28 سے بطورڈ از کیٹر کام کرنے کی رضا مندی۔ سمبرز کر میں رہے ہیں ہے اس برتفسیاں مینا کی مندس
 - ب- کینی کی ویب سائٹ پرلگ نے کے لئے اُمیدوار کا تعصیلی پردقائل اور وفتر کا پد۔
- ت- کہنٹر ایک 2017 کے میشن 153 اور لمو کہنٹر (کو ڈ آف کار بوریٹ کورش) ریگولیشنر 2019 میں بیان کردو لمدو کہنٹی کے بطور ڈائر میٹر کام کرنے کے لئے مطلوب اہلیت پر پورا اتر نے کا دیختا شدہ ڈیکلیونٹن۔
 - ف-آزاد دائر يكرزى جانب كدركينز (كواآف كار يوريك كونش ار يكيفن 2019 ك ش6(3) كتحت وكليريش-
- ث. آزاد ڈائر کیٹر کی جانب مے غیرعداتی اسٹی بھی پر دسخط شدہ اقرار ناسدکہ دہ کھیٹیز (آزاد ڈائر کیٹر ز کا انتخاب اور طریقت کار)ر مکولیشن 2018 کے ریکولیٹن 4 کے ذیار مکولیشن (1) کے نقاضوں کو ہوراکرتا ہے۔
 - ے۔ شاخی کارڈ/ پاسپورٹ اوراین ٹی این کی تعدیق شدہ کا لی جوز اکدالمیعاد شہور اور
 - ی- أميدواركافولونبر CDC/اكاؤن فبر-

3) غيرمعولى اجلاس عام ش شركت

غیر معمولی اجلاس عام می شرکت کرنے اورووٹ دینے کا حقد او مجر کی دومر مے مبرکو اجلور پراکی مقر رکزنے کا اہل ہے۔ کارپورے اوارہ ، عمر ووئے کی صورت شی اورڈور پرواوٹن کی اور آف انداز کی کے ذریعے اسے کی حجد بداریا کی وہر مے تھی کو اینا پراکی مقر در کرمکا ہے۔

پاکی توری فارم بھنی کے رہنز ڈائن یا شیرز رہنزار کے دفتے میں یا بذر یہ ای کل jamilbutt@shahtaj.com مینگ ہے کم ادکم 48 تھنے کئی موصول بونا چاہے۔ اس فوٹ کے ساتھ ایک برائی فارم کی شلک کیا گیاہے۔

المراكل المالك المالك

جلد عر 17شل 1444م 8 كل 25,2023 جباكه 2080ب صفحات رحز فري بايال شاره 200 MC-24 10 تيت 32.00 روي 30 43

CDC افاؤنٹ بولڈرز کو26 جنوری 2000 کو سکیورٹیز ایڈ آئس کے گھٹن آف پاکتان کے جاری کردہ مراسلد 1 میں بیان کردہ جرایات کی بیروی کرنا ہوگی۔

世上二分かかり

- 1 فردوا مد کی صورت میں اکا و ن یا فیلی اکاؤنٹ بولڈرجس کے صعمی اور اعراج کی تضییلات CDC شوابط کے تحت اپ لوڈکی تئی بول کو فیر سمولی اجلاس عام میں شرکت کے وقت اپنی شناخت کے لئے اپنا اصلی آق کی شاختی کارڈ (CNIC) یا اصلی باسپورٹ پیش کرنا ہوگا۔
- ب- کاروبار کادارے کی صورت میں بورڈ آف وائر کیٹرز کاریز داوٹن ا پادر آف اٹارٹی محق دیخط اورٹا مزد فرد کے درست CNIC (اگر پہلے فراہم نہ گیا تھ) اجلاس کے موقع بریش کر ماہو کی۔

ياكيو كتقردكيل

- . ا - فردواصد کی صورت شن اکاؤنٹ ہولڈرجس کے تصمی اورا عمراج کی تضییلات CDC ضوابط کے تحت الحدو کی تکمیں ہوں کوا پنا پراکسی فارم ندکورہ بالا معیار دیکے مطابق جح کرانا ہوگا۔
 - ب- دوافراد پراکی قارم کی بطور کواه تقدیق کری سے جن کتام، پداور شاختی کا رؤنمبرفارم پردرج مول مے۔
 - ب- بينفيش اوز براكس كشاخى كارؤيا سيورك كامعد قدنقل براكى فارم كساته بيش كى جائس كى-
 - ت- راكى غيرمعولى اجلاس عام كے موقع ير ابنا اصلى شاخى كاد فر الماسيورك بيش كر سكالى-
- ے۔ کار دہاری ادارے کی صورت میں بورڈ آف ڈائر کیٹر کارچ الحرش/ پاور آف ایار نی سمح کار دہاری ادارے کی جانب سے بیش ہونے اور ووٹ کرنے کے لئے نام دوشن سے نموند دعنظ اور موشاقتی کارڈ کی صعدتہ تنقل کمٹن کے براکسی فارم کے مراہ جع کر انی جائے گ

5) سية ين تبريلي

اراكين عدد خواس كا جاتى بالى بكداب واكسك يت عمر كى حمل تريلى كامورت عمد فرد كالوريكي كالمحتى كالمروم والروم الم

6) يوشل يك

کینزا کے 2017 کے کیشن 143 کا 145 کی مطلوب خروریات اور کینز (پوٹل پیلٹ) کے دیگولیشنز 2018 کے لاگو قوائین کے قت اراکین اپنا پوٹل ووٹک کا تی بھی استعمال کر سکتے ہیں۔

7) ويدي كالزعك كالحات كا دريد ترك

هیم دولذرزاب وید بونک کے ذریعے می فیرسمولی اجلاس عام کی کا دولئی ش حد لے سکتے ہیں۔ دوتمام اداکین جوفیر سعولی اجلاس عام می مترکت کرنا چاہتے ہیں ان سے التماس کی جائی ہے کہا ہی معدد جدول معلوما ہے اور کہور ارتز قوبی شاتقی کا داؤ کی نقل (دولوں جانب سے) کے ساتھ بعثوان رجنوش برائے فیرسمولی اجلاس عام کے jamilbutt@shahtaj.com پر بدریعا کی سکر اجلاس کے افتقاد سے کم از کم 48 کھنے تملیم بھیس۔

اىملايديس	موبال نمبر	فالونبر	شاخی کارونبر/CDC اکاؤنش نبر	المركانام المركانام
-----------	------------	---------	-----------------------------	---------------------

مندرجہ بالا خرور یات کی خروری او تیش کے بعد حق مجران کو رہٹر ڈکیا جائے گا انہیں بذر بعد ای میں کہنی کی جانب سے پاس دوڈ سے محوظ کردہ ویڈ بھ لک میں کیا جائے گا۔ فرکورہ لنک فیر معولی اجلاس مام کی تاریخ کو مجمع 50: 10 سے اجلاس کے افقام تھے۔ مثیاب ہے گا۔

كينيزايك 2017 كيكش 166 (3) كتحت ميان

کیٹرا کیٹ 2017 کے کیکٹن 186 (3) کے تحت ڈائر کیٹرز کے انتخاب کے لئے منعقدہ غیر معمولی اجلاس عام کے لوٹس کے ساتھ مادی ہی گئی کا بیان مسلک ہونا جا ہے جوکہ ناموڈ تھن کو بلورات اوڈ انر کیٹرٹر کرنے کے جواز کی نظامتری کرےگا کے کئی ان باب کو پیٹری با ایکٹ 2017 لیڈ کیکٹرز (کوڈ آف کار پورے کوزش) رکے لیٹوٹر (آزادڈائر کیٹرکا انتخاب اور المریشنای ان کیکٹرز کوڈٹ ک

کو کی می فرو بطور خور آزاد ڈائز کیٹری نامزدگی کے لئے المیت رکھتا ہوت درجہ والی وستاہ پرات کے ساتھ کھٹی کے رجٹر ڈ آئس اُشیر زرجٹر ارسے اجلاس کی تاریخ سے کم سے کم 14 وائٹ کار جو ناکر سے۔

- لعد كينيز (كولة أف كاذبوريث كوش) ر كيليشو 2019 كى ش 6(3) كي تحف از اداركيش كم معارب بورانز فى و يحاشده تعديق جيساك تيميز ايك 2017 در نفر كينيز (كولة ف كاربوريث كوش) رئيليشو 2019 مطل كيا كياب-
- في في التي النام يه يورو تنظاشه و افراد نامد وه كمينز (آزاد دائر يكثرز كا التقاب ادر طريقه كار) ريكي يشور 2018 كل ريكي يشن نبر 4 ولي ريكي يشن (1) كي بغرود يا يكويو راكز تاكرتي ب-

ڈائر کیٹرزان اُموری ، امواع بطور کھن کے صعب داران کے ،کوئی دلی ویکی میں رکھتے ہیں۔

كينزا كمك 2017 كيكش 134 (3) كرقت مان

خصوص أمور بمطابق ايجنذ اتشف نمبر4

چیف ایگزیکن بادت کمنی کاروبار کے لیے وقت کرتے ہیں اور اس لیے ائیس ان خدمات کے لیے معاوضہ دیا جاتا جا ہے۔ ان کی موجودہ مابائی آؤا۔
7,750,000 کو جو اور اس عبدہ کے مطابق سے دولیا ہے۔ ان کی موجودہ کی ہے ان کی میعاد کے لیے ان کا جائزہ اور دوبارہ جس ہونا ہے۔ تا ہم ملک کے محوالی شکل معاثی مالات کی وجہ سے دولیاتی مالی رکا وقوں کے بیش نظر دائر یکٹرز نے اس جائز کے کہتی کی اس مالی مدے ان کی تاریخ کا سے موجودہ ماباز مطابرہ اور فوائد کو جاری رکھے کی مطائر کی ہے۔ ان کی تی سرمال مدے ان کی تاریخ کے سوئرکر نے اور اس وقت تک موجودہ ماباز مطابرہ اور فوائد کو جاری رکھے کی مطائر کی ہے۔ ان کی تی سرمال مدے ان کی تاریخ کے سوئر کی جاریخ کے سوئرک کے دولیات کی جو سوئر کی جاریخ کے سوئرک کی باریخ کے سوئر کی جاریخ کے سوئر کی باریخ کا موجودہ کی سوئر کی جاریخ کی سوئر کی جو کر سوئر کی جاریخ کی سوئر کی جو کر سوئر کی جو کر سوئر کی جو کر سوئر کی جو کر سوئر کر تھی کر سوئر کی جو کر سوئر کر سوئر کی جو کر سوئر کی جو کر سوئر کی جو کر سوئر کی جو کر سوئر کر سوئر کر سوئر کر سوئر کی جو کر سوئر کی جو کر سوئر کر

لین کے ڈائر یکٹر ہونے کے ناملے چیف ایکر یکٹواس معاملے ٹاس فروکو قائل ادامعاد مے کی صدیک ولیس کے اس-



FORM OF PROXY 18TH EXTRA ORDINARY GENERAL MEETING SHAHTAJ SUGAR MILLS LIMITED

	Folio No.	Shares held
I/We	of	
a member of SHAHTAJ SUGAR MILLS LIMIT	ED	
hereby appoint		
ofa mem		
or failing him		
0		
ofa mem	ber under Folio No	
as my / our proxy to attend and vote for me / us	on my / our behalf at the 18	8 th Extra Ordinary Genera
ofa mem	on my / our behalf at the 18	8 th Extra Ordinary Genera
as my / our proxy to attend and vote for me / us	on my / our behalf at the 18	8 th Extra Ordinary Genera
as my / our proxy to attend and vote for me / us	ber under Folio Noon my / our behalf at the 18 and any adjournment thereo	8 th Extra Ordinary Genera of.
as my / our proxy to attend and vote for me / us of Meeting of the company to be held on May 29 th , 2023	ber under Folio Noon my / our behalf at the 18 and any adjournment thereo	8 th Extra Ordinary Genera of.
as my / our proxy to attend and vote for me / us of Meeting of the company to be held on May 29 th , 2023	ber under Folio Noon my / our behalf at the 18 and any adjournment thereo	8 th Extra Ordinary Genera of.
as my / our proxy to attend and vote for me / us of Meeting of the company to be held on May 29 th , 2022. As witnessed given under my / our hand this	ber under Folio No on my / our behalf at the 18 3 and any adjourmment thereof	8 th Extra Ordinary Genera of.
as my / our proxy to attend and vote for me / us of Meeting of the company to be held on May 29 th , 2022. As witnessed given under my / our hand this	on my / our behalf at the 18 and any adjourmment thereo	8 th Extra Ordinary General of. May, 2023.
as my / our proxy to attend and vote for me / us of Meeting of the company to be held on May 29 th , 2022. As witnessed given under my / our hand this	on my / our behalf at the 18 and any adjourmment thereo	8 th Extra Ordinary Genera of.
as my / our proxy to attend and vote for me / us of Meeting of the company to be held on May 29 th , 2022. As witnessed given under my / our hand this	on my / our behalf at the 18 and any adjourmment thereo	Bth Extra Ordinary General of. May, 2023. Applicable

Notes:

- 1. This form of Proxy must be deposited duly completed, at the Company's Registered Office, not less than 48 hours before the meeting.
- 2. A Proxy of individual members must be a member of the Company.
- 3. In case of corporates the Board of Directors' resolution/power of attorney with the specimen signature shall be submitted along with proxy form to the Company.
- 4. Signature should agree with the specimen signature registered with the Company.
- 5. For CDC account holders / corporates in addition to the above following requirements have to be met:
 - i) Attested copy of CNIC or the passport of the beneficial owner shall be provided with proxy form.
 - ii) Proxy shall produce his / her original CNIC or original passport at the time of meeting.



پراکسی فارم اٹھاروال غیر معمولی اجلاس عام شاہ تاج شوگر ملز لمٹیڈ

ڤوليونمبر:		
تعداد خفص:		
میں / ہم	اکن	
بحیثیت ممبر شاه تاج شو گر ملز لمثمیز،	ساكن	فوليونمبر
اور اِن کی عدم موجو د گی میں	_ ساكن	فوليونمبر
۔ کو مور خہ 29 مکی <u>202</u> 3 کو منعقد ہونے والے اٹھارویں غیر معمولی اجلاس عام اور اس کے	توی شدہ اجلاس کے لئے میری /ہماری جانہ	ب سے ووٹ ڈالنے کے _
(پراکسی)مقرر کر تاہوں /کرتی ہوں /کرتے ہیں۔		
گواہ کی موجو د گی میں مور خہمئی 2023 کو دستخط ثبت کئے گئے_		
مطلوبه ربو ينيو مكم	دستخط گواه: نام:	
چپاں کریں ممبر کے دشخط	قوى شاخق كار ذنمبر:	\$
د نوانو		

- یہ پراکی فارم مکمل پُر شدہ کمپنی کے رجسٹر ڈ آفس میں میٹنگ سے 48 گھنے قبل جمع کرایاجانالازی ہے۔
 - ضروری ہے کہ پراکسی جس کو دی جائے وہ بھی سمپنی کا ممبر ہو۔ .2
- کارپوریٹس ممبران کے لئے پراکسی فارم کے ساتھ پراکسی کے حق میں بورڈ آف ڈائز کیشرز کی قرار دادیا پاور آف اٹارنی بمع نمونہ کے وستخطا کا جمع کروایا جاناضروری ہے۔ .3
 - و سخط کمپنی کے پاس پہلے سے محفوظ و سخطی نمونہ کے مطابق ہونے ضروری ہیں۔
 - ی ڈی ی میں اکاؤنٹ رکھنے والے کارپوریٹ ممبران کے لئے مندرجہ بالا کے علاوہ درج زیل شر اکط کو پورا کرنا بھی ضروری ہے 1 - پراکی جس کے حق میں ہوأس کاشناختی کارڈیا پاسپورٹ کی ایک تصدیق شدہ نقل پراکسی کے ساتھ لگائی جائے۔ II – پراکی اجلاس میں شریک ہوتے وقت اصل شاختی کارڈیا پاسپورٹ پیش کرے۔