FARAN SUGAR MILLS LTD.

Date: January 6, 2025

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

Subject: Notice of Annual General Meeting

Sir,

Please find enclosed herewith copies of the Notice of Annual General Meeting to be held on January 28, 2025 published in daily Business Recorder (English) and Nawa-e-Waqt (Urdu) newspapers on January 4, 2025, for circulation amongst the TRE Certificate Holders of the Exchange.

Thanking You,
For Faran Sugar Mills Limited,

Muhammad Ayub
Company Secretary

Encl: as above

PHONE: (+92-21) 111-BAWANY (22 92 69) FAX:+92-21-34322864 WEB: WWW.FARAN.COM.PK
43-1-E (B), P.E.C.H.S, Block-6, Off Razi Road, Shahrah-e-Faisal, Karachi-75400.

ISO 9001:2015 Certified

Business Recorder– 04-01-2025

FARAN SUGAR MILLS LIMITED

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the 43rd Annual General Meeting of the Company will be held on Tuesday, January 28, 2025 at 12:00 Noon at the Institute of Chartered Accountants of Pakistan, Chartered Accountants Avenue, Clifton, Karachi, to transact the following business:

Ordinary Business

1. To confirm the minutes of last meeting held on January 26, 2024.
2. To receive, consider and approve annual audited financial statement of the Company for the year ended September 30, 2024 together with the reports of the auditors' and directors' thereon.
3. To appoint auditor of the company for the year September 30, 2025, and to fix their remuneration. The retiring auditors M/s Rahman Sarfaraz Rahim Iqbal Rafiq, Chartered Accountants have given their consent and offered themselves for re-appointment of Auditors of the company for the year ending September 30, 2025.

Other Business

4. To transact any other business with permission of the Chair.

BY ORDER OF THE BOARD

Karachi.
Dated: January 2, 2025

Muhammad Ayub
Company Secretary

Notes:

1. Share Transfer Books will be closed from January 22, 2025 to January 28, 2025 (both days inclusive) for the purpose of Annual General Meeting.
2. In compliance with Section 223 of the Companies Act, 2017, and SECP SRO No. 389(1)/2023, dated March 21, 2023, the shareholders of the Company, through a special resolution passed at the Annual General Meeting (AGM) held on January 26, 2024, approved the distribution of the Company's Annual Reports to its members via QR-enabled codes and weblinks. The Annual Report can be accessed using the provided QR code and weblink:

   https://faran.com.pk/wp-content/themes/faran/docs/2023-2024/annual-report/2324_Q4_CR.pdf

3. Only those members whose names appear in the register of member of the Company as on January 21, 2025 will be entitled to attend and vote at the meeting.
4. A member entitled to attend, speak and vote may appoint any other person as his / her proxy to attend, speak and vote on his / her behalf. Proxies must be received at the Registered Office of the Company duly signed not later than 48 hours before the time of holding the meeting. Form of proxy is enclosed herewith.
5. Any change of address of Members should be notified immediately to the Company's Share Registrar office.

   A. For Attending the Meeting:

   i. 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 along with participant ID number and the Account number at the time of attending the meeting.

   ii. In case of corporate entity, the Boards resolution / power of attorney with specimen signature of the nominee shall be produce [unless it has been provide earlier] at the time of the meeting.

   B. For Appointing Proxies:

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

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

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

   iv. The proxy shall produce his original CNIC or original passport at the time of the meeting.

   v. 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. **Availability of Audited Financial Statements on Company's Website**

   The audited financial statements of the Company for the year ended September 30, 2024, have been made available on the Company's website: www.faran.com.pk

7. **Submission of copies of CNIC and NTN Certificates (Mandatory)**

   CNIC of the shareholders is mandatory in terms of the directive of the Securities and Exchange Commission of Pakistan contained in S.R.O. 831(I)/2012 dated July 05, 2012 for the issuance of future dividend warrants etc., and in the absence of such information, payment of dividend may be withheld in term of SECP's above mentioned directive. Therefore, the shareholders who have not yet provided their CNICs are once again advised to provide the attested copies of their CNICs directly to our Independent Share Registrar without any further delay.

8. **Form for Video Conference Facility**

   In accordance with Section 132 and 134 of the Companies Act, 2017, members can also avail video conference facility.

   If the Company receives consent from members holding in aggregate 10% or more shareholding residing at a geographical location other than the city of the Meeting, to participate in the meeting through video conference at least 7 days prior to the date of the Annual General Meeting, the Company will arrange video conference facility in that city subject to availability of such facility in that city. In this regard, please fill the form and submit the same to the registered address of the Company 7 days before holding of the Annual General Meeting.

   The Company will intimate members regarding venue of video conference facility at least 5 days before the date of general meeting along with complete information necessary to enable them to access facility.

9. **Unclaimed dividend**

   Shareholders, who by any reason, could not claim their dividend, if any, are advised to contact our Share Registrar M/s. C&K Management Associates (Pvt.) Ltd M13, Progressive Plaza, Civil Lines Quarter, Near P.I.D.C., Beaumont Road, Karachi, to collect/enquire about their unclaimed dividend, if any.

Nawa-e-Waqt – 04-01-2025

فاران شوگر ملز لمیٹڈ

FARAN SUGAR MILLS LTD.

اطلاع برائے سالانہ اجلاس عام

بذریعہ نوٹس ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ کمپنی کا 43 واں سالانہ اجلاس عام بروز منگل مورخہ 28 جنوری 2025ء کو دوپہر 12:00 بجے انسٹی ٹیوٹ آف چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس آف پاکستان، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس ایونیو کلفٹن کراچی میں مندرجہ ذیل امور کی انجام دہی کیلئے منعقد کیا جائے گا۔

عمومی امور

1- 26 جنوری 2024ء کو منعقدہ گزشتہ سالانہ اجلاس کی کاروائی کی توثیق۔

2- 30 ستمبر 2024ء کو مکمل ہونے والے سال کیلئے آڈٹ شدہ مالیاتی گوشواروں معہ کمپنی کے ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز کی رپورٹس کی وصولی، غور و خوض اور منظوری۔

3- 30 ستمبر 2025ء کو مکمل ہونے والے سال کیلئے کمپنی کے آڈیٹرز کی تقرری اور مشاہرہ کا تعین۔ سبکدوش ہونے والے آڈیٹرز میسرز رحمٰن سرفراز رحیم اقبال رفیق چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس نے 30 ستمبر 2025ء کو مکمل ہونے والے سال کیلئے دوبارہ تقرری کیلئے اپنی خدمات پیش کی ہیں۔

دیگر امور

4- چیئرمین کی اجازت سے دیگر امور کی انجام دہی۔

کراچی۔ مورخہ 2 جنوری 2025ء

بحکم بورڈ
محمد ایوب
کمپنی سیکریٹری

نوٹس:

1- کمپنی کے حصص منتقلی کتب مورخہ 22 جنوری 2025 سے 28 جنوری 2025 تک (بشمول دونوں ایام) بند رہیں گی۔

2- کمپنیز ایکٹ 2017 اور ایس ای سی پی کے ایس آر او نمبر 389(I)/2023 بتاریخ 21 مارچ 2023 کے مطابق، کمپنی کے شیئرز ہولڈرز نے 26 جنوری 2024 کو منعقد ہونے والے سالانہ اجلاس عام (AGM) میں منظور شدہ ایک خصوصی قرارداد کے ذریعے کمپنی کی سالانہ رپورٹس کو QR کوڈ اور ویب لنکس کے ذریعے اپنے ممبران تک پہنچانے کی منظوری دی۔ سالانہ رپورٹ فراہم کردہ QR کوڈ اور ویب لنک کے ذریعے حاصل کی جا سکتی ہے:

https://faran.com.pk/wp-content/themes/faran/docs/2023-2024/annual-report/2324_Q4_CR.pdf

3- صرف انہی ممبران جن کے نام مورخہ 21 جنوری 2025 تک کمپنی کے ممبران رجسٹر میں موجود ہوں گے وہ اجلاس میں شرکت اور رائے دہی کے اہل ہیں۔

4- سالانہ اجلاس عام میں شرکت اور رائے دہی کا اہل ممبر اپنی جانب سے شرکت اور رائے دہی کیلئے اپنا پراکسی مقرر کر سکتا ہے تاہم پراکسی کی تقرری کی دستاویز اجلاس کے انعقاد سے کم از کم 48 گھنٹے قبل کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں مل جانی چاہیے۔ پراکسی فارم بذریعہ ہذا منسلک ہے۔

5- ممبران کے پتے کی کسی بھی تبدیلی کی اطلاع کمپنی کے شیئرز رجسٹرار آفس کو فوری طور پر دی جائے۔

A اجلاس میں شرکت کیلئے:

i) افراد کی صورت میں، اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر اور/یا فرد کو جن کی سیکورٹیز گروپ اکاؤنٹ میں ہوں اور ان کی رجسٹریشن تفصیلات قواعد کے مطابق اپ لوڈ ہوں، اپنی شناخت کیلئے اصل سی این آئی سی یا اصل پاسپورٹ اجلاس کے موقع پر پیش کرنا ہوگا۔

ii) کارپوریٹ ادارے 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۔

B پراکسی کی تقرری کیلئے:

i) افراد کی صورت میں، اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر اور/یا شخص کی جن کی سیکورٹیز گروپ اکاؤنٹ میں ہوں اور ان کی رجسٹریشن تفصیلات قواعد کے مطابق اپ لوڈ ہوں، پراکسی فارم مندرجہ بالا شرائط کے مطابق جمع کروانا ہوگا۔

ii) پراکسی فارم پر دو افراد کی گواہی ہونی چاہئیں جن کے نام، پتہ اور سی این آئی سی نمبر فارم میں درج ہوں۔

iii) ممبران اور پراکسی کے سی این آئی سی یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ کاپیاں پراکسی فارم کے ہمراہ منسلک ہونا چاہیے۔

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

v) کارپوریٹ ادارے 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) پراکسی فارم کے ہمراہ کمپنی کو پیش کرنا ہوگا۔

6- **سالانہ آڈٹ شدہ مالیاتی گوشواروں کی کمپنی کی ویب سائٹ پر دستیابی:**

30 ستمبر 2024 کو ختم ہونے والے سال کے لیے کمپنی کے آڈٹ شدہ مالیاتی گوشواروں کو کمپنی کی ویب سائٹ: www.faran.com.pk پر دستیاب کر دیئے گئے ہیں۔

7- **CNIC اور NTN سرٹیفکیٹس کی کاپیاں جمع کرانا (لازمی):**

SRO نمبر 831(I)/2012 مورخہ 05 جولائی 2012 میں موجود سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی ہدایت کے مطابق شیئرز ہولڈرز کے CNIC مستقبل کے ڈیویڈنڈ وارنٹس وغیرہ کے اجراء کیلئے لازمی ہے، اور ایسی معلومات کی عدم موجودگی میں SECP کی مذکورہ ہدایت کے مطابق ڈیویڈنڈ کی ادائیگی روک دی جا سکتی ہے۔ لہٰذا، جن شیئرز ہولڈرز نے ابھی تک اپنے CNICs فراہم نہیں کیے ہیں انہیں ایک بار پھر مشورہ دیا جاتا ہے کہ وہ اپنے CNICs کی تصدیق شدہ کاپیاں براہ راست ہمارے آزاد شیئرز رجسٹرار کو بغیر کسی تاخیر کے فراہم کریں۔

8- **ویڈیو کانفرنس کی سہولت کے لیے فارم:**

کمپنیز ایکٹ 2017 کی شق 132 اور 134 کے مطابق، ممبران ویڈیو کانفرنس کی سہولت سے بھی فائدہ اٹھا سکتے ہیں۔

اگر کمپنی کو ممبران کی طرف سے جن کے پاس کل ملا کر 10% یا اس سے زیادہ حصص ہوں اور وہ سالانہ اجلاس عام کے شہر کے علاوہ کسی اور جغرافیائی مقام پر رہائش پذیر ہوں، ویڈیو کانفرنس کے ذریعے میٹنگ میں شرکت کرنے کی رضامندی میٹنگ کی تاریخ سے کم از کم 7 دن پہلے موصول ہو، تو کمپنی اس شہر میں ویڈیو کانفرنس کی سہولت فراہم کرے گی، بشرطیکہ اس شہر میں ایسی سہولت دستیاب ہو۔ اس سلسلے میں براہ کرم فارم پُر کریں اور اسے سالانہ اجلاس عام کے انعقاد سے 7 دن پہلے کمپنی کے رجسٹرڈ ایڈریس پر جمع کروائیں۔

کمپنی ممبران کو اجلاس عام کی تاریخ سے کم از کم 5 دن پہلے ویڈیو کانفرنس کی سہولت کے مقام کے بارے میں اطلاع دے گی، ساتھ ہی ان معلومات کے ساتھ جو انہیں سہولت تک رسائی حاصل کرنے کے لیے ضروری ہوں گی۔

9- **غیر دعویٰ شدہ ڈیویڈنڈ:**

شیئرز ہولڈرز جنہوں نے کسی بھی وجہ سے اپنا ڈیویڈنڈ وصول نہیں کیا ہو، انہیں مشورہ دیا جاتا ہے کہ وہ ہمارے شیئرز رجسٹرار، میسرز سی اینڈ کے مینجمنٹ ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ، ایم-13، پروگریسو پلازہ، سول لائنز کوارٹرز، نزد پی آئی ڈی سی، بیومونٹ روڈ، کراچی سے رابطہ کریں تاکہ وہ اپنے غیر وصول شدہ ڈیویڈنڈ کے بارے میں معلومات حاصل کر سکیں یا اسے وصول کر سکیں۔