

BUSINESS RECORDER

Business Recorder, Karachi
Monday, January 6, 2025



Shahtaj Sugar Mills Limited

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

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given to all the shareholders of SHAHTAJ SUGAR MILLS LIMITED that the 59th Annual General Meeting of the Company will be held on Monday, the 27th January, 2025 at 11:00 AM at Beach Luxury Hotel, M.T. Kf Road, Karachi to transact the following business:

A. ORDINARY BUSINESS

- To confirm the minutes of last Annual General Meeting held on 26th January, 2024
- To consider and adopt audited Financial Statements of the Company for the year ended 30th September, 2024 together with Auditors' and Directors' Reports thereon.
- To appoint Auditors of the Company for the year 2024-2025 and to fix their remuneration. The present Auditors M/s. BDO Ebrahim & Company, Chartered Accountants, being eligible, have offered themselves for reappointment

B. SPECIAL BUSINESS

4. Related Parties Transactions:

To consider, and if thought fit, to pass the following resolutions as Special Resolutions.

'RESOLVED that the transactions carried out by the Company in the normal course of business with related parties for the period October 1, 2023 to date be and are hereby ratified, approved and confirmed.'

FURTHER RESOLVED that the Chief Executive Officer of the Company or his nominee be and is hereby authorized to approve all the transactions carried out and to be carried out in the normal course with related parties till the next Annual General Meeting of the Company and in this connection the Chief Executive Officer of the Company or his nominee be and is hereby authorized to take any and all necessary actions and sign / execute any and all su documents / indentures as may be required in this regard on behalf of the Company.'

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

By Order of the Boa

(JAMIL AHMAD BUT
Company Secretar

Karachi: 3rd January, 2025

Notes:

(1) Book Closure:

The register of members of the Company will remain closed from 21st January, 2025 to 28th January, 2025 (both days inclusive). Transfers received in order by the Company's Share Registrar, M/s. Jwaff's Registrar Services (P) Limited, Suite # 407, 408, 4th Floor, Al-Ameera Centre, Shahrah-e-Iraq, Near Passport Office, Saddar, Karachi by the close of business on January 20, 2025 will be considered in time for registration in the name of the transferee and be eligible to attend and vote at the meeting.

(2) Participation In the General Meeting

- Members, holding shares physically or holding of Accounts and Sub-accounts for Company's shares in CDC, who wish to attend this EOGM may do so by identifying themselves through their original CNIC/Passport and providing a copy thereof.
- A member entitled to attend and vote at this meeting may appoint another member as his/her proxy to attend and vote. Proxies in order to be effective must be received at the Company's Registered Office at 27-C Abdalil Co-operative Housing Society, Lahore or at the office of our Share Registrar or through email at jamilbutt@shahtaj.com not less than 48 hours before the meeting and must be duly stamped, signed and witnessed. A proxy form is also enclosed with this notice.
- In case of a corporate entity, being a member, may appoint as its proxy through Board Resolution / Power of Attorney. A copy of resolution/power of attorney with specimen signature of the nominee shall be produced (unless has been provided earlier) at the time of meeting.

(3) APPOINTING PROXIES:

- A member entitled to attend and vote at the General Meeting is also 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. Copy of resolution/power of attorney with specimen signature of the nominee shall be produced (unless it has been provided earlier) at the time of meeting.
- CDC Account Holders, while appointing proxies, will follow the prescribed guidelines as under:
 - The proxy form 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 AGM.
 - 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.
- A blank proxy form is enclosed with this notice.

(4) CHANGE OF ADDRESS

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

(5) PARTICIPATION THROUGH VIDEO CONFERENCING FACILITY

The shareholders can participate in the AGM proceedings via video link also. Those members who are willing to attend and participate in the AGM 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 AGM' not less than 48 hours before the time of the meeting:

Name of Shareholder	CNIC No.	Folio / CDC Account 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 11:15 a.m. on the date AGM till the end of the meeting.

(6) UNPAID DIVIDEND

An update list of unclaimed dividend / Shares of the Company is available on the Company's website. These are unclaimed dividend / shares which have remained unclaimed or unpaid for a period of three (3) years from the date these have become due and payable. Claims can be lodged by shareholders on claim form as is available on the Company's website. Claims form must be submitted to the Company's Share Registrar, M/s. JWAFFS Registrar Services (PVT) Limited.

(7) CONVERSION OF PHYSICAL SECURITIES INTO BOOK ENTRY FORM

As per Section 72 of the Companies Act, 2017 every listed company is required to replace its physical shares with book entry form in a manner as may be specified and from the date notified by the Commission, within a period of exceeding four years from the commencement of the Act i.e. May 30, 2017. Further, vide its letter dated March 26, 2021, SECP has directed all the listed companies to pursue their shareholders for conversion of their physical securities into book entry form. In the light of the aforementioned directives, the shareholders of the having physical shareholding are encouraged to open CDC account with CDS participant / CDS Investor Account Service to convert their existing physical securities into book entry form.

(8) POSTAL BALLOT

Pursuant to Companies (Postal Ballot) Regulations 2018, members are allowed to exercise their right to vote by post for the businesses classified as Special Business.

Intending shareholders shall ensure that duly filled in and signed Ballot Papers along with copy of valid CNIC reach the Chairman of the meeting through post on the Company's registered address, Shahtaj Sugar Mills Limited email at Chairman@Shahtaj.com, on or before 26th January, 2025 during working hours. The signature on Ballot Papers should match with signature on CNIC. For the convenience of shareholders, a specimen of Ballot Paper attached. Ballot Paper is also available on the Company's website www.shahtajsugar.com for download.

E-Voting

Pursuant to Companies (Postal Ballot) Regulations 2018, members are allowed to exercise their right to vote through electronic voting facility for all businesses classified as Special Business.

Details of E-Voting facility will be shared through email with those members of the Company who have their valid CNIC numbers, Cell numbers and email address available with the Company by the close of business on 20th January, 2025.


The web address, log in details and password will be communicated to the members via email. The security code will be communicated through SMS from the web portal of JWAFFS REGISTRAR SERVICES (PVT) LIMITED (being the e-voting service provider).

Identity for the members intending to cast vote through e-voting shall be authenticated through electronic signature or authentication for log in.

E-voting lines will open from 24th January, 2025 at 9.00 A.M. and shall close on 26th January, 2024 at 5.00 P.M. Members can cast their votes any time during his period. A vote once cast by a member will not be allowed to be changed.

0) TRANSMISSION OF ANNUAL REPORT

In terms of approval of the shareholders of the Company in their Annual General Meeting held on 26th January, 2024 and pursuant to SECP's Notification No. SRO 389(1)/2023 dated 21st March, 2023. The Annual Report for the financial year ended on September 30, 2024 of the Company containing inter alia the audited financial statements, auditors' report, directors, and chairman's reports thereon may be viewed and downloaded by following QR code and weblink:

WebLink	QR Code
https://www.shahtajsugar.com/financial-reports	

The Annual Report has been emailed to those shareholders who have provided their valid email address to the Company.

The shareholders who wish to receive a hard copy of the Annual Report may send to the Company Secretary/Share Registrar, the Standard Request Form available on the website of the Company www.shahtajsugar.com. The Company then will provide a free of Cost hard copy of Annual Report to the shareholders within one week of the request.

STATEMENT OF MATERIAL FACTS**Under Section 134(3) of the Companies Act, 2017**

This statement sets out material facts concerning the Special Business to be transacted at the Annual General Meeting of Shahtaj Sugar Mills Limited to be held on 27th January 2025.

SPECIAL BUSINESS AT AGENDA ITEM NO. 4

The transactions carried out in the normal course of business with related parties are approved by the Board of Directors of the Company as recommended by the Audit Committee on quarterly basis pursuant to clause 5.19.6(b) of the Rule Book of Pakistan Stock Exchange Limited under Code of Corporate Governance. In the case of related parties, as mentioned below, a majority of the Directors were common and / or shareholder in related parties and in accordance with the provisions of Section 207 of the Companies Act, 2017, the quorum of the directors could not be formed for approval of these transactions, as viewed by Securities and Exchange Commission of Pakistan. Therefore, these transactions are being placed before the shareholders of the Company for their approval through a special resolution proposed to be passed in the Annual General Meeting.

View of the above, the normal business transactions conducted for the period from 01 October 2023 to 30 September 2024 with related parties as per following details are being placed before the shareholders of the Company for their consideration and approval/ratification.

Name of Related Party	Nature of Transaction	Rs. in (thousand)
Association on basis of Common directorship		
Shahtaj Textile Limited	Dividend Received	7,475
Shahnawaz (Private) Limited	Purchases and Services Received	886
	Utilities paid	436
	Loan obtained & repaid	250,000
	Interest Charged	11,012
Shezan International Limited	Sale of Sugar	433,710
Shezan Services (Pvt.) Limited	Interest Charged	9,099
Staff Provident Fund Trust	Contributions Paid	5,910
State Life Insurance Corporation of Pakistan	Premium Paid	1,836
Loan from Relative of Director	Loan obtained & repaid	100,000

The name of Directors and nature of their interest in the proposed resolution is as under:

Name of Directors	Shahtaj Textile Ltd.	Shezan International Ltd.	Shahnawaz (Pvt.) Ltd.	Information System Associates Ltd.	Shezan Services (Private) Ltd.	State Life Insurance Corporation of Pakistan	KSB Pumps Company Ltd.
Mr. Muneer Nawaz	Chairman	Chairman	Director	Chairman	Chairman	-	-
Mrs. Sadia Muhammad	Director	Director	-	-	-	-	-
Mr. Abid Nawaz	Director	Director	Director	-	Director	-	-
Mrs. Samia Shahnawaz Idris	Shareholder	Shareholder	-	-	-	-	-
Mr. Rashed Amjad Khalid	Shareholder	Director	Shareholder	Shareholder	Director	-	-
Mr. Toqueer Nawaz	Director	Shareholder	Shareholder	-	-	-	-
Mr. Mushtaq Ahmad	-	-	-	-	-	Key Management Personnel	-
Mr. Sheikh Asim Rafiq	-	-	-	-	-	-	Director

The Company would be conducting Transactions with related parties in the normal course of business. The majority of the Directors are common and/or shareholder in related parties as detailed herein above Agenda item No. 4 and in accordance with the provisions of Section 207 of the Companies Act, 2017, the quorum of the Directors would not be formed for approval of related party transactions, as viewed by Securities and Exchange Commission of Pakistan. Therefore, in order to comply with the provisions of clause 5.19.6(b) of the Rule Book of Pakistan Stock Exchange Limited under Code of Corporate Governance, the shareholders of the Company may authorize the Chief Executive Officer of the Company or his nominee to approve transactions already carried out from 01 October 2024 and to be carried out in the normal course of business with related parties till the next Annual General Meeting of the Company.

The names of Directors and nature and extent of their interest in the proposed resolution is the same as detailed in statement as above.

Ballot Paper for Voting Through Post

(Annual General Meeting to be held at 11:00 AM on Monday, January 27, 2025)

Name of shareholder/Joint shareholders	
Registered Address	
Number of Share held (on close of January 20, 2025) and folio/CDC Account number	
CNIC No. (Copy to be attached)	
Additional information and enclosures (In case of representative of body corporate, Corporation and Federal Government) as per Note 3.	

We hereby exercise my/our vote in respect of the following resolution through postal ballot by conveying my/our assent or dissent to the following resolution by picking tick (✓) mark in the appropriate box below:

Sr. No.	Name and Description of Resolutions	I / We assent to the Resolution (FOR)	I / We dissent to the Resolution (AGAINST)
4	<p>'RESOLVED that the transactions carried out by the Company in the normal course of business with related parties for the period October 1, 2023 to date be and are hereby ratified, approved and confirmed.'</p> <p>'FURTHER RESOLVED that the Chief Executive Officer of the Company or his nominee be and is hereby authorized to approve all the transactions carried out and to be carried out in the normal course with related parties till the next Annual General Meeting of the Company and in this connection the Chief Executive Officer of the Company or his nominee be and is hereby authorized to take any and all necessary actions and sign / execute any and all such documents / indentures as may be required in this regard on behalf of the Company.'</p>		

Signature of Shareholder(s)/Proxy /Authorized Signatories

Place:

Date:

NOTES:

Duly filled and signed original postal ballot should be sent to the Chairman, Shahtaj Sugar Mills Ltd at Shahnawaz Building, 19-Dockyard Road, West Wharf, Karachi or a scanned copy of the original postal ballot to be emailed at chairman@shahtaj.com

Copy of CNIC should be enclosed with the postal ballot form.

Postal Ballot forms should reach chairman of the meeting on or before January 26, 2025 during working hours. Any Postal Ballot received after this date, will not be considered for voting.

Signature on Postal Ballot should match with the signature on CNIC.

Incomplete, unsigned, incorrect, defaced, torn, mutilated, over written ballot papers will be rejected.

In case of representative of body corporate and corporation, Postal Ballot must be accompanied with copy of CNIC of authorized person along with duly attested copy of Board resolution, Power of Attorney, or other letter in accordance with Section 178 of the Companies Act 2017.

روزنامہ نوائے وقت (3) 06 جنوری 2025ء



Shahtaj Sugar Mills Limited

شاہتاج سکر ملز لمیٹڈ، 19-اے، ایف، ڈی، ایسٹ ویسٹ روڈ، کراچی 74000

اجلاس عام کی اطلاع

شاہتاج سکر ملز لمیٹڈ کے قلمی حصے کے ہولڈرز کو مطلع کرنے کے لیے اطلاع دی جاتی ہے کہ کئی کاروباروں اور اداروں کے ساتھ ساتھ 27 جنوری 2025ء کو صبح 11:00 بجے بجے منعقد ہونے والے اجلاس عام کی اطلاع دی جاتی ہے۔

عام طور پر

1۔ گزشتہ قلمی اجلاس عام 28 جنوری 2024ء کی کارروائی کی تھی۔

2۔ سالانہ 30 ستمبر 2024ء تک کیلئے کئی کاروباری امور اور اداروں کے ساتھ ساتھ 27 جنوری 2025ء کو صبح 11:00 بجے منعقد ہونے والے اجلاس عام کی اطلاع دی جاتی ہے۔

3۔ سال 2024-2025ء کیلئے آڈیٹ رپورٹ اور ان کے ساتھ ساتھ 27 جنوری 2025ء کو صبح 11:00 بجے منعقد ہونے والے اجلاس عام کی اطلاع دی جاتی ہے۔

خصوصی طور پر

4۔ مختلف فریقوں کے مابین

خود کرنے کے لیے ہولڈرز کو مطلع کیا جاتا ہے کہ ان کے قلمی حصے کے ہولڈرز کو مطلع کرنے کے لیے اطلاع دی جاتی ہے۔

5۔ سالانہ 30 ستمبر 2023ء تک کیلئے کئی کاروباری امور اور اداروں کے ساتھ ساتھ 27 جنوری 2025ء کو صبح 11:00 بجے منعقد ہونے والے اجلاس عام کی اطلاع دی جاتی ہے۔

6۔ سالانہ 30 ستمبر 2024ء تک کیلئے کئی کاروباری امور اور اداروں کے ساتھ ساتھ 27 جنوری 2025ء کو صبح 11:00 بجے منعقد ہونے والے اجلاس عام کی اطلاع دی جاتی ہے۔

7۔ سالانہ 30 ستمبر 2024ء تک کیلئے کئی کاروباری امور اور اداروں کے ساتھ ساتھ 27 جنوری 2025ء کو صبح 11:00 بجے منعقد ہونے والے اجلاس عام کی اطلاع دی جاتی ہے۔

سب قلمی حصے کے ہولڈرز کو مطلع کرنے کے لیے اطلاع دی جاتی ہے۔

کراچی 3 جنوری 2025ء

شاہتاج

(1) کتاب نمبر

کئی قلمی حصے کے ہولڈرز کو مطلع کرنے کے لیے اطلاع دی جاتی ہے۔

(2) اجلاس عام میں شرکت

(1) اس اجلاس عام میں شرکت کے لیے ہولڈرز کو مطلع کیا جاتا ہے۔

(2) اس اجلاس عام میں شرکت کے لیے ہولڈرز کو مطلع کیا جاتا ہے۔

(3) اس اجلاس عام میں شرکت کے لیے ہولڈرز کو مطلع کیا جاتا ہے۔

(4) اس اجلاس عام میں شرکت کے لیے ہولڈرز کو مطلع کیا جاتا ہے۔

(5) اس اجلاس عام میں شرکت کے لیے ہولڈرز کو مطلع کیا جاتا ہے۔

(6) اس اجلاس عام میں شرکت کے لیے ہولڈرز کو مطلع کیا جاتا ہے۔

(7) اس اجلاس عام میں شرکت کے لیے ہولڈرز کو مطلع کیا جاتا ہے۔

(8) اس اجلاس عام میں شرکت کے لیے ہولڈرز کو مطلع کیا جاتا ہے۔

(9) اس اجلاس عام میں شرکت کے لیے ہولڈرز کو مطلع کیا جاتا ہے۔

(10) اس اجلاس عام میں شرکت کے لیے ہولڈرز کو مطلع کیا جاتا ہے۔

(11) اس اجلاس عام میں شرکت کے لیے ہولڈرز کو مطلع کیا جاتا ہے۔

(12) اس اجلاس عام میں شرکت کے لیے ہولڈرز کو مطلع کیا جاتا ہے۔

(13) اس اجلاس عام میں شرکت کے لیے ہولڈرز کو مطلع کیا جاتا ہے۔

(14) اس اجلاس عام میں شرکت کے لیے ہولڈرز کو مطلع کیا جاتا ہے۔

(15) اس اجلاس عام میں شرکت کے لیے ہولڈرز کو مطلع کیا جاتا ہے۔

قلمی حصے کے ہولڈرز	قلمی حصے کے ہولڈرز	قلمی حصے کے ہولڈرز	قلمی حصے کے ہولڈرز	قلمی حصے کے ہولڈرز

تعدادی طور پر ہولڈرز کو مطلع کرنے کے لیے اطلاع دی جاتی ہے۔

(16) اس اجلاس عام میں شرکت کے لیے ہولڈرز کو مطلع کیا جاتا ہے۔

(17) اس اجلاس عام میں شرکت کے لیے ہولڈرز کو مطلع کیا جاتا ہے۔

(18) اس اجلاس عام میں شرکت کے لیے ہولڈرز کو مطلع کیا جاتا ہے۔

Book Post
Printed Matter



If undelivered, please return to:
SHAHTAJ SUGAR MILLS LIMITED
19, Dockyard Road, West Wharf, Karachi-74000.



NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

To,

All the Shareholders,

Notice is hereby given to all the shareholders of SHAHTAJ SUGAR MILLS LIMITED that the 59th Annual General Meeting of the Company will be held on Monday, the 27th January, 2025 at 11:00 AM at Beach Luxury Hotel, M.T. Khan Road, Karachi to transact the following business:

A. ORDINARY BUSINESS

1. To confirm the minutes of last Annual General Meeting held on 26th January, 2024.
2. To consider and adopt audited Financial Statements of the Company for the year ended 30th September, 2024 together with Auditors' and Directors' Reports thereon.
3. To appoint Auditors of the Company for the year 2024-2025 and to fix their remuneration. The present Auditors M/s. BDO Ebrahim & Company, Chartered Accountants, being eligible, have offered themselves for reappointment.

B. SPECIAL BUSINESS

4. Related Parties Transactions:

To consider, and if thought fit, to pass the following resolutions as Special Resolutions.

'RESOLVED that the transactions carried out by the Company in the normal course of business with related parties for the period October 1, 2023 to date be and are hereby ratified, approved and confirmed.'

'FURTHER RESOLVED that the Chief Executive Officer of the Company or his nominee be and is hereby authorized to approve all the transactions carried out and to be carried out in the normal course with related parties till the next Annual General Meeting of the Company and in this connection the Chief Executive Officer of the Company or his nominee be and is hereby authorized to take any and all necessary actions and sign / execute any and all such documents / indentures as may be required in this regard on behalf of the Company.'

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

By Order of the Board

(JAMIL AHMAD BUTT)
Company Secretary

Karachi: 3rd January, 2025

NOTES:

(1) Book Closure:

The register of members of the Company will remain closed from 21st January, 2025 to 28th January, 2025 (both days inclusive). Transfers received in order by the Company's Share Registrar, M/s. Jwaff's 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 January 20, 2025 will be considered in time for registration in the name of the transferees, and be eligible to attend and vote at the meeting.

(2) Participation In the General Meeting

- i) Members, holding shares physically or holding of Accounts and Sub-accounts for Company's shares in CDC, who wish to attend this EOGM may do so by identifying themselves through their original CNIC/Passport and providing a copy thereof.
- ii) A member entitled to attend and vote at this meeting may appoint another member as his/her proxy to attend and vote. Proxies in order to be effective must be received at the Company's Registered Office at 27-C Abdalian Co-operative Housing Society, Lahore or at the office of our Share Registrar or through email at jamilbutt@shahtaj.com not less than 48 hours before the meeting and must be duly stamped, signed and witnessed. A proxy form is also enclosed with this notice.
- iii) In case of a corporate entity, being a member, may appoint as its proxy through Board Resolution / Power of Attorney. A copy of resolution/power of attorney with specimen signature of the nominee shall be produced (unless it has been provided earlier) at the time of meeting.

(3) APPOINTING PROXIES:

- a) A member entitled to attend and vote at the General Meeting is also 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.

Copy of resolution/power of attorney with specimen signature of the nominee shall be produced (unless it has been provided earlier) at the time of meeting.

- b) CDC Account Holders, while appointing proxies, will follow the prescribed guidelines as under:
- i) The proxy form shall be witnessed by two persons whose names, addresses and CNIC numbers shall be mentioned on the form.
 - ii) Attested copies of CNIC or the passport of the beneficial owners and the proxy shall be furnished with the proxy form.
 - iii) The proxy shall produce his / her original CNIC or original passport at the time of the AGM.
 - iv) 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.
- c) A blank proxy form is enclosed with this notice.

(4) CHANGE OF ADDRESS

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

(5) PARTICIPATION THROUGH VIDEO CONFERENCING FACILITY

The shareholders can participate in the AGM proceedings via video link also. Those members who are willing to attend and participate in the AGM 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 AGM' not less than 48 hours before the time of the meeting:

Name of Shareholder	CNIC No.	Folio / CDC Account 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 11:15 a.m. on the date of AGM till the end of the meeting.

(6) UNPAID DIVIDEND

An update list of unclaimed dividend / Shares of the Company is available on the Company's website. These are unclaimed dividend / shares which have remained unclaimed or unpaid for a period of three (3) years from the date these have become due and payable. Claims can be lodged by shareholders on claim form as is available on the Company's website. Claims form must be submitted to the Company's Share Registrar, M/s. JWAFS Registrar Services (PVT) Limited.

(7) CONVERSION OF PHYSICAL SECURITIES INTO BOOK ENTRY FORM

As per Section 72 of the Companies Act, 2017 every listed company is required to replace its physical shares with book entry form in a manner as may be specified and from the date notified by the Commission, within a period not exceeding four years from the commencement of the Act i.e. May 30, 2017. Further, vide its letter dated March 26, 2021, SECP has directed all the listed companies to pursue their shareholders for conversion of their physical securities into book entry form. In the light of the aforementioned directives, the shareholders of the having physical shareholding are encouraged to open CDC account with CDS participant / CDS investor Account Service and convert their existing physical securities into book entry form.

(8) POSTAL BALLOT

Pursuant to Companies (Postal Ballot) Regulations 2018, members are allowed to exercise their right to vote by post for the businesses classified as Special Business.

Intending shareholders shall ensure that duly filled in and signed Ballot Papers along with copy of valid CNIC reach the Chairman of the meeting through post on the Company's registered address, Shahtaj Sugar Mills Limited or email at Chairman@Shahtaj.com, on or before 26th January, 2025 during working hours. The signature on Ballot Papers should match with signature on CNIC. For the convenience of shareholders, a specimen of Ballot Paper is attached. Ballot Paper is also available on the Company's website www.shahtajsugar.com for download.

(9) E-Voting

Pursuant to Companies (Postal Ballot) Regulations 2018, members are allowed to exercise their right to vote through electronic voting facility for all businesses classified as Special Business.

Details of E-Voting facility will be shared through email with those members of the Company who have their valid CNIC numbers, Cell numbers and email address available with the Company by the close of business on 20th January, 2025.

The web address, log in details and password will be communicated to the members via email. The security code will be communicated through SMS from the web portal of JWAFS REGISTRAR SERVICES (PVT) LIMITED (being the e-voting service provider).

Identity for the members intending to cast vote through e-voting shall be authenticated through electronic signature or authentication for log in.

E-voting lines will open from 24th January, 2025 at 9.00 A.M. and shall close on 26th January, 2024 at 5.00 P.M. Members can cast their votes any time during his period. A vote once cast by a member will not be allowed to be changed.

(10) TRANSMISSION OF ANNUAL REPORT

In terms of approval of the shareholders of the Company in their Annual General Meeting held on 26th January, 2024 and pursuant to SECP's Notification No. SRO 389(1)/2023 dated 21st March, 2023. The Annual Report for the financial year ended on September 30, 2024 of the Company containing inter alia the audited financial statements, auditors' report, directors, and chairman's reports thereon may be viewed and downloaded by following QR code and weblink:

Weblink	QR Code
https://www.shahtajsugar.com/financial-reports	

The Annual Report has been emailed to those shareholders who have provide their valid email address to the Company.

The shareholders who wish to receive a hard copy of the Annual Report may send to the Company Secretary/Share Registrar, the Standard Request Form available on the website of the Company www.shahtajsugar.com. The Company then will provide a free of Cost hard copy of Annual Report to the shareholders within one week of the request.

STATEMENT OF MATERIAL FACTS

Under Section 134(3) of the Companies Act, 2017

This statement sets out material facts concerning the Special Business to be transacted at the Annual General Meeting of Shahtaj Sugar Mills Limited to be held on 27th January 2025.

SPECIAL BUSINESS AT AGENDA ITEM NO. 4

The transactions carried out in the normal course of business with related parties are approved by the Board of Directors of the Company as recommended by the Audit Committee on quarterly basis pursuant to clause 5.19.6(b) of the Rule Book of Pakistan Stock Exchange Limited under Code of Corporate Governance. In the case of related parties, as mentioned below, a majority of the Directors were common and / or shareholder in related parties and in accordance with the provisions of Section 207 of the Companies Act, 2017, the quorum of the directors could not be formed for approval of these transactions, as viewed by Securities and Exchange Commission of Pakistan. Therefore, these transactions are being placed before the shareholders of the Company for their approval through a special resolution proposed to be passed in the Annual General Meeting.

In view of the above, the normal business transactions conducted for the period from 01 October 2023 to 30 September 2024 with related parties as per following details are being placed before the shareholders of the Company for their consideration and approval/ratification.

Name of Related Party	Nature of Transaction	Rs. in
Association on basis of Common		
Shahtaj Textile Limited	Dividend Received	7,475
Shahnawaz (Private) Limited	Purchases and Services Received	886
	Utilities paid	436
	Loan obtained & repaid	250,000
	Interest Charged	11,012
Shezan International Limited	Sale of Sugar	433,710
Shezan Services (Pvt.) Limited	Interest Charged	9,099
Staff Provident Fund Trust	Contributions Paid	5,910
State Life Insurance Corporation of Pakistan	Premium Paid	1,836
Loan from Relative of Director	Loan obtained & repaid	100,000

The name of Directors and nature of their interest in the proposed resolution is as under:

Name of Directors	Shahtaj Textile Ltd.	Shezan International Ltd.	Shahnawaz (Pvt.) Ltd.	Information System Associates Ltd.	Shezan Services (Private)Ltd.	State Life Insurance Corporation of Pakistan	KSB Pumps Company Ltd.
Mr. Muneer Nawaz	Chairman	Chairman	Director	Chairman	Chairman	-	-
Mrs. Sadia Muhammad	Director	Director	-	-	-	-	-
Mr. Abid Nawaz	Director	Director	Director	-	Director	-	-
Mrs. Samia Shahnawaz Idris	Shareholder	Shareholder	-	-	-	-	-
Mr. Rashed Amjad Khalid	Shareholder	Director	Shareholder	Shareholder	Director	-	-
Mr. Toqueer Nawaz	Director	Shareholder	Shareholder	-	-	-	-
Mr. Mushtaq Ahmad	-	-	-	-	-	Key Management Personnel	-
Mr. Sheikh Asim Rafiq	-	-	-	-	-	-	Director

The Company would be conducting Transactions with related parties in the normal course of business. The majority of the Directors are common and/or shareholder in related parties as detailed herein above Agenda item No. 4 and in accordance with the provisions of Section 207 of the Companies Act, 2017, the quorum of the Directors would not be forming for approval of related party transactions, as viewed by Securities and Exchange Commission of Pakistan. Therefore, in order to comply with the provisions of clause 5.19.6(b) of the Rule Book of Pakistan Stock Exchange Limited under Code of Corporate Governance, the shareholders of the Company may authorize the Chief Executive of the Company or his nominee to approve transactions already carried out from 01 October 2024 and to be carried out in the normal course of business with related parties till the next Annual General Meeting of the Company.

The names of Directors and nature and extent of their interest in the proposed resolution is the same as detailed in statement as above.



Ballot Paper for Voting Through Post

(Annual General Meeting to be held at 11:00 AM on Monday, January 27, 2024)

Name of shareholder/Joint shareholders	
Registered Address	
Number of Share held (on close of January 20, 2025) and folio/CDC Account number	
CNIC No. (Copy to be attached)	
Additional information and enclosures (In case of representative of body corporate, Corporation and Federal Government) as per Note 3.	

I/we hereby exercise my/our vote in respect of the following resolution through postal ballot by conveying my/our assent or dissent to the following resolution by picking tick (√) mark in the appropriate box below:

Sr. No.	Name and Description of Resolutions	I/We assent to the Resolution (FOR)	I/We dissent to the Resolution (AGAINST)
4	<p>‘RESOLVED that the transactions carried out by the Company in the normal course of business with related parties for the period October 1, 2023 to date be and are hereby ratified, approved and confirmed.’</p> <p>‘FURTHER RESOLVED that the Chief Executive Officer of the Company or his nominee be and is hereby authorized to approve all the transactions carried out and to be carried out in the normal course with related parties till the next Annual General Meeting of the Company and in this connection the Chief Executive Officer of the Company or his nominee be and is hereby authorized to take any and all necessary actions and sign / execute any and all such documents / indentures as may be required in this regard on behalf of the Company.’</p>		

Signature of Shareholder(s)/Proxy /Authorized Signatories

Place: _____

Date: _____

NOTES:

1. Duly filled and signed original postal ballot should be sent to the Chairman, Shahtaj Sugar Mills Ltd at Shahnawaz Building, 19-Dockyard Road, West Wharf, Karachi or a scanned copy of the original postal ballot to be emailed at chairman@shahtaj.com
2. Copy of CNIC should be enclosed with the postal ballot form.
3. Postal Ballot forms should reach chairman of the meeting on or before January 26, 2025 during working hours. Any Postal Ballot received after this date, will not be considered for voting.
4. Signature on Postal Ballot should match with the signature on CNIC.
5. Incomplete, unsigned, incorrect, defaced, torn, mutilated, over written ballot papers will be rejected.
6. In case of representative of body corporate and corporation, Postal Ballot must be accompanied with copy of CNIC of authorized person along with duly attested copy of Board resolution, Power of Attorney, or Authorization letter in accordance with Section 138 of the Companies Act 2017, as applicable unless these have already been submitted along with Proxy Form.
7. Ballot paper has also been placed on the website of the Company www.shahtajsugar.com ember may download it from there or use original / photocopy published in news papers.



Shahtaj Sugar Mills Limited

اطلاع برائے سالانہ اجلاس عام

شاہ تاج شوگر ملز لمیٹڈ کے تمام حصص یافتگان کو بذریعہ اطلاع دی جاتی ہے کہ کمپنی کا انٹھواں سالانہ اجلاس عام 27 جنوری 2025 بروز پیر صبح 11:00 بجے شیخ گلٹوری ہوٹل، ایم۔ ٹی خان روڈ، کراچی میں درج ذیل امور کی انجام دہی کیلئے منعقد ہوگا۔

عام امور

1. گزشتہ غیر معمولی اجلاس عام منعقدہ 26 جنوری 2024 کی کارروائی کی توثیق۔
2. سال محنت 30 ستمبر 2024ء کیلئے کمپنی کے آڈٹ شدہ حسابات مع ان پر ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز کی رپورٹس کی وصولی، غور و خوض اور منظوری۔
3. سال 2024-2025ء کیلئے آڈیٹرز کا تقرر اور ان کے مشاہرہ کا تعین۔ موجودہ آڈیٹرز مینڈیٹ کی تجدید، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس نے اہل ہونے کی بنیاد پر خود کو دوبارہ تقرر کیلئے پیش کیا ہے۔

خصوصی امور

4. متعلقہ فریقوں کے لین دین
غور کرنے کے لیے، اور اگر مناسب سمجھا جائے، تو درج ذیل قراردادوں کو خصوصی قراردادوں کے طور پر پاس کرنا۔
'اطے کیا کہ یکم اکتوبر 2023 سے آج تک کی مدت کے لیے متعلقہ فریقوں کے ساتھ کاروبار کے معمول کے دوران کمپنی کی طرف سے کیے گئے لین دین کی منظوری اور تصدیق کی جاتی ہے۔'
'مزید یہ طے پایا کہ کمپنی کے آئندہ سالانہ اجلاس عام تک کمپنی کے چیف ایگزیکٹو آفیسر یا ان کے نمائندہ کو کمپنی کے معمول کے مطابق عام کاروباری امور انجام دینے کے لیے متعلقہ فریقوں کے ساتھ لین دین کی منظوری کا اختیار دیا جاتا ہے۔ نیز کمپنی کا چیف ایگزیکٹو آفیسر یا ان کے نمائندہ کو کمپنی کی ایما پر اس سلسلے میں تمام ضروری اقدامات کرنے اور درکار دستاویزات پر دستخط کرنے کی اجازت تفویض کی جاتی ہے۔'
5. صاحب صدر کی اجازت سے کسی دیگر عام امر کی انجام دہی۔

حسب الحکم بورڈ

(جمیل احمد بٹ)

کمپنی سیکریٹری

کراچی: 3 جنوری 2025ء

نوٹس:

(1) کتاب کی بندش:

کمپنی کی منتقل حصص کی کتاب مورخہ 21 جنوری 2025ء سے مورخہ 28 جنوری 2025ء (بشمول دونوں دنوں کے) بند رہے گی۔ کمپنی کے شیئرز رجسٹرار جو آفس سروسز پرائیویٹ لمیٹڈ، آفس نمبر 407-408 چوتھی منزل، الامیر اسٹریٹ شاہراہ عراق نزد اسپورٹ آفس، صدر، کراچی کو 20 جنوری 2025ء کو کاروبار کے اختتام تک وصول ہونے والی منتقلیاں ٹرانسفریز کے نام پر انتقال اور ان کے سالانہ اجلاس عام میں شرکت اور حق رائے دہی کے استحقاق کے لیے بروقت تصور ہوں گی۔

(2) اجلاس عام میں شرکت:

- (ا) اس غیر معمولی اجلاس عام میں شرکت کے خواہشمند شیئرز سرٹیفیکیٹ رکھنے والے حصہ داران یا سینٹرل ڈیپازٹری کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ میں کمپنی شیئرز کے اکاؤنٹ اور سب اکاؤنٹ ہولڈرز اپنے اصل قومی شناختی کارڈ یا پاسپورٹ دکھا کر اور ان کی نقل فراہم کر کے شریک ہو سکتے ہیں۔
- (ب) سی ڈی سی ایس میں اکاؤنٹ اور سب اکاؤنٹ رکھنے والے افراد جن کے شیئرز اور رجسٹریشن کی تفصیل سی ڈی سی ایس ریگولیشنز کے تحت اپ لوڈ ہوتے ہیں وہ اپنے اصل قومی شناختی کارڈ یا پاسپورٹ کے ذریعہ اپنی شناخت کروا کر شریک ہو سکتے ہیں۔
- (ج) کارپوریٹ اداروں کے نمائندے بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد / پاور آف اٹارنی بمعہ نمائندہ کے دستخط کا نمونہ (اگر پہلے جمع نہ کروا ہوا تو) مینٹگ کے وقت مہیا کر کے شامل ہو سکتے ہیں۔

(3) پرائکسی کا تقرر:

- (ا) جزل مینٹگ میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کا حق دار کن دوسرے ممبر کو بطور پرائکسی اپنا نمائندہ مقرر کر سکتا ہے اور اس کے ذریعہ اپنا ووٹ دے سکتا ہے۔ ایک کارپوریٹ ادارہ ممبر ہونے کی صورت میں بورڈ ریزولوشن / پاور آف اٹارنی کے ذریعے اپنے کسی عہدیدار یا کسی دوسرے شخص کو اپنا پرائکسی مقرر کر سکتا ہے۔ پرائکسی کی دستاویز کمپنی کے رجسٹری آفس یا شیئرز رجسٹرار کے دفتر یا ای میل ایڈریس jwaffsregistrar@gmail.com پر مینٹگ کے وقت سے کم از کم 48 گھنٹے قبل موصول ہو جانا چاہے۔ ریزولوشن / پاور آف اٹارنی کی کاپی نامزد شخص کے دستخط کے ساتھ مینٹگ کے وقت پیش کیا جائے۔ (اگر پہلے مہیا نہ کیا ہو تو)
- (ب) سی ڈی سی ایس اکاؤنٹ ہولڈرز پرائکسی کا تقرر کرتے وقت درج ذیل ہدایات پر عمل کریں:
۱۔ پرائکسی فارم پر دو افراد بطور گواہ دستخط کریں گے جن کے پتے اور شناختی کارڈ نمبر درج ہوں گے۔
۲۔ حصص کنندہ کے شناختی کارڈ کی مصدقہ نقول پرائکسی فارم کے ساتھ منسلک ہوں۔
۳۔ مینٹگ میں شرکت کے وقت اصل شناختی کارڈ یا پاسپورٹ پیش کیا جائے گا۔
۴۔ کارپوریٹ ادارے کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد / پاور آف اٹارنی نمونہ کے دستخط کے ساتھ اور کارپوریٹ ادارے کی جانب سے نمائندگی اور ووٹ دینے کے لیے نامزد شخص کی شناختی کارڈ کی فوٹو کاپی پرائکسی فارم کے ساتھ جمع کرائی جائے۔
- (ج) اس نوٹس کے ساتھ ایک خالی پرائکسی فارم منسلک ہے۔

(4) پتے کی تبدیلی

اذاکین 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۔

(5) ویڈیولنک کے ذریعے مینٹگ میں شرکت کرنا

ویڈیولنک کی سہولت ازوم (جسے گوگل پلے اسٹوریو یا ایپ اسٹور سے ڈاؤن لوڈ کیا جا سکتا ہے) کے ذریعے سالانہ جزل مینٹگ (AGM) میں شرکت کرنے میں دلچسپی رکھنے والے شیئرز ہولڈرز سے درخواست ہے کہ وہ AGM کے انعقاد کی تاریخ سے کم از کم دو (02) کام کے دنوں سے پہلے کمپنی سیکریٹری کے دفتر میں jamilbutt@shahtaj.com پر درج ذیل تفصیلات فراہم کر کے اپنا اندراج کرائیں۔

حصص دار کا نام	شناختی کارڈ نمبر	فویو / CDC/ اکاؤنٹ نمبر	موبائل نمبر	ای میل ایڈریس

تصدیق کے بعد رجسٹر کرنے والے ممبر کو کمپنی ای میل سے پاس ورڈ کا حامل ویڈیو لنک مہیا کیا جائے گا۔ یہ لنک میٹنگ والے دن 10:45 بجے سے میٹنگ ختم ہونے تک فعال رہے گا۔

(6) غیر ادا شدہ ڈیویڈنڈ:

کمپنی کے غیر دعویٰ شدہ ڈیویڈنڈ / حصص کی تازہ ترین فہرست کمپنی کی ویب سائٹ پر دستیاب ہے۔ یہ غیر دعویٰ شدہ ڈیویڈنڈ / حصص ہیں جو واجب الادا اور قابل ادائیگی ہونے کی تاریخ سے تین سال کی مدت تک غیر دعویٰ شدہ یا غیر ادا شدہ ہیں۔ دعویٰ اس دعویٰ فارم کے ذریعہ داخل کئے جاسکتے ہیں جو کمپنی کی ویب سائٹ پر دستیاب ہے۔ دعویٰ کا کلیم فارم کمپنی کے شیئرز رجسٹرار میسرز جو فوس رجسٹرار سروسز پرائیویٹ لمیٹڈ کے پاس جمع کروایا جائے۔

(7) فزیکل شیئرز سے ایک انٹری فارم سسٹم میں شیئرز تبدیل:

اپریل 2017 کے سیکشن 72 کے مطابق ہر لسٹڈ کمپنی کے لئے اپنے کاغذی شیئرز کی ایک انٹری سسٹم میں منتقلی ضروری ہے، اس ایکٹ پر عملدرآمد کے لئے کمیشن نے چار سال کا وقت دیا تھا جس کا آغاز 30 مئی 2017 سے ہوا۔ مزید یہ کہ سیکورٹی اینڈ اینجینئرنگ کمیشن آف پاکستان نے اپنے 26 مارچ 2021 کے خط کے ذریعے لسٹڈ کمپنیوں کو ہدایت کی ہے کہ وہ اپنے حصص یافتگان کو ان کے فزیکل شیئرز کی ایک انٹری سسٹم میں تبدیلی کی یاد دہانی کریں۔

(8) پوسٹل بیلت:-


کمپنی (پوسٹل بیلت) ریگولیشنز 2018 کے مطابق، اراکین کو خصوصی کاروبار کے طور پر درجہ بند کاروبار کے لئے ڈاک کے ذریعے ووٹ دینے کا حق استعمال کرنے کی اجازت ہے۔ خواہشمند حصص یافتگان اس بات کو یقینی بنائیں کہ درست CNIC کی کاپی کے ساتھ صحیح طریقے سے بھرے ہوئے اور دستخط شدہ بیلت پیپر کمپنی کے رجسٹرار ایڈریس، شاہنواز بلڈنگ، 19، ڈاک ہاؤس روڈ، ویسٹ وارف، کراچی یا ای میل کے ذریعے 25 جنوری 2025 کو کام کے اوقات کے دوران یا اس سے پہلے chairman@shahtaj.com پر میٹنگ کے چیئرمین تک پہنچیں۔ بیلت پیپر زبردست CNIC پر دستخط سے مماثل ہونے چاہئیں۔ شیئرز ہولڈرز کی سہولت کے لئے بیلت پیپر کا ایک نمونہ منسلک ہے۔ بیلت پیپر ڈاؤن لوڈ کرنے کے لئے کمپنی کی ویب سائٹ www.shahtajsugar.com پر بھی دستیاب ہے۔

(9) ای ووٹنگ:-

کمپنی (پوسٹل بیلت) ریگولیشنز 2018 کے مطابق، اراکین کو خصوصی کاروبار کے طور پر درجہ بند تمام کاروباروں کے لئے الیکٹرانک ووٹنگ کی سہولت کے ذریعے ووٹ کا حق استعمال کرنے کی اجازت ہے۔ ای ووٹنگ کی سہولت کی تفصیلات کمپنی کے ان اراکین کے ساتھ ای میل کے ذریعے شیئرز کی جائیں گی جن کے پاس 20 جنوری 2025 کو کاروبار کے اختتام تک ان کے درست CNIC نمبر، سیل نمبر اور ای میل ایڈریس کمپنی کے پاس دستیاب ہیں۔ ویب ایڈریس، لاگ ان کی تفصیلات اور پاس ورڈ ای میل کے ذریعے ممبران کو بتادیا جائے گا۔ سیکورٹی کوڈ JWAFS REGISTRAR SERVICES (PVT) LIMITED (ای ووٹنگ سروس فراہم کنندہ ہونے کے ناطے) کے ویب پورٹل سے SMS کے ذریعے مطلع کیا جائے گا۔ ووٹنگ کے ذریعے ووٹ ڈالنے کا ارادہ رکھنے والے اراکین کی شناخت الیکٹرانک دستخط یا لاگ ان کے لئے تصدیق کے ذریعے کی جائے گی۔ ای ووٹنگ لائنیں 24 جنوری 2025 سے صبح 9:00 بجے کھلیں گی۔ اور 26 جنوری 2025 کو شام 5:00 بجے بند ہو جائے گا۔ ممبران اپنی مدت کے دوران کسی بھی وقت اپنا ووٹ ڈال سکتے ہیں۔ ایک بار ممبر کے ووٹ کو تبدیل کرنے کی اجازت نہیں ہوگی۔

(10) سالانہ رپورٹ کی ترسیل:

کمپنی کے حصص کنندگان کی سالانہ اجلاس عام منعقدہ 26 جنوری 2025 میں منظوری کے حوالے سے اور ایس ای سی پی کے نوٹیفیکیشن نمبر ایس آر او (1)389/2023 مورخہ 21 مارچ 2023 کے مطابق، کمپنی کے 30 ستمبر 2024 کو ختم ہونے والے مالی سال کی سالانہ رپورٹ جس میں آڈٹ شدہ مالیاتی گوشواروں، آڈیٹرز کی رپورٹ، ڈائریکٹرز اور چیئرمین کی رپورٹس کو نیچے دیئے گئے کیو آر کوڈ اور ویب لنک کے ذریعے دیکھا اور ڈاؤن لوڈ کیا جاسکتا ہے۔

کیو آر کوڈ	ویب سائٹ لنک
	https://www.shahtajsugar.com/financial-reports

* سالانہ رپورٹ ان حصص کنندگان کو ای میل کر دی جائے گی جنہوں نے کمپنی کو اپنی درست ای میل ایڈریس فراہم کئے ہیں۔

* جو حصص کنندگان سالانہ رپورٹ کی کاپی وصول کرنا چاہتے ہیں وہ کمپنی سیکریٹری / شیئرز رجسٹرار کو معیاری درخواست فارم بھیج سکتے ہیں جو کہ کمپنی کی ویب سائٹ (www.shahtajsugar.com) پر دستیاب ہے۔ کمپنی بغیر کسی معاوضہ کے حصص کنندہ کو درخواست کی وصولی کے ساتھ دن کے اندر ایک کاپی ارسال کر دے گی۔

مادی حقائق کا بیان

کمپنی ایکٹ 2017 کی دفعہ 134(3) کے تحت

یہ بیان شاہ تاج شوگر ملز لمیٹڈ کی 27 جنوری 2025 کو ہونے والی سالانہ جنرل میٹنگ میں لین دین کرنے والے خصوصی کاروبار سے متعلق مادی حقائق کا تعین کرتا ہے۔

ایپنڈیکس نمبر 4 پر خصوصی کاروبار۔

پاکستان اسٹاک ایکسچینج لمیٹڈ کی رول بک کی شق 5.19.6 (b) کے مطابق سہ ماہی بنیادوں پر آڈٹ کمیٹی کی سفارش کے مطابق متعلقہ فریقوں کے ساتھ کاروبار کے معمول کے دوران کیے جانے والے لین دین کو کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز کی منظوری دی جاتی ہے۔ کوڈ آف کارپوریٹ گورننس کے تحت۔ متعلقہ فریقوں کے معاملے میں، جیسا کہ ذیل میں ذکر کیا گیا ہے، ڈائریکٹرز کی اکثریت متعلقہ پارٹیوں میں مشترکہ اور / یا شیئرز ہولڈر تھی اور کمپنی ایکٹ 2017 کے سیکشن 207 کی دفعات کے مطابق، ڈائریکٹرز کا گورنمنٹ نہیں سکا۔ ان ٹرانزیکشنز کی منظوری کے لئے، جیسا کہ سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان نے دیکھا ہے۔ اس لیے ان لین دین کو کمپنی کے شیئرز ہولڈرز کے سامنے ان کی منظوری کے لئے ایک خصوصی قرارداد کے ذریعے پیش کیا جا رہا ہے جسے سالانہ جنرل میٹنگ میں منظور کیا جانا چاہیے۔

مندرجہ بالا کو مد نظر رکھتے ہوئے، 01 اکتوبر 2023 سے 30 ستمبر 2024 کی مدت کے لیے متعلقہ فریقوں کے ساتھ کیے گئے عام کاروباری لین دین کو درج ذیل تفصیلات کے مطابق کمپنی کے شیئر ہولڈرز کے سامنے ان کے غور اور منظوری / توثیق کے لیے رکھا جا رہا ہے۔

Name of Related Party	Nature of Transaction	Rs. in (thousand)
Association on basis of Common Directorship		
Shahtaj Textile Limited	Dividend Received	7,475
Shahnawaz (Private) Limited	Purchases and Services Received	886
	Utilities paid	436
	Loan obtained & repaid	250,000
	Interest Charged	11,012
Shezan International Limited	Sale of Sugar	433,710
Shezan Services (Pvt.) Limited	Interest Charged	9,099
Staff Provident Fund Trust	Contributions Paid	5,910
State Life Insurance Corporation of Pakistan	Premium Paid	1,836
Loan from Relative of Director	Loan obtained & repaid	100,000

ڈائریکٹرز کے نام اور مجوزہ قرارداد میں ان کی دلچسپی کی نوعیت درج ذیل ہے:

Name of Directors	Shahtaj Textile Ltd.	Shezan International Ltd.	Shahnawaz (Pvt.) Ltd.	Information System Associates Ltd.	Shezan Services (Private) Ltd.	State Life Insurance Corporation of Pakistan	KSB Pumps Company Ltd.
Mr. Muneer Nawaz	Chairman	Chairman	Director	Chairman	Chairman	-	-
Mrs. Sadia Muhammad	Director	Director	-	-	-	-	-
Mr. Abid Nawaz	Director	Director	Director	-	Director	-	-
Mrs. Samia Shahnawaz Idris	Shareholder	Shareholder	-	-	-	-	-
Mr. Rashed Amjad Khalid	Shareholder	Director	Shareholder	Shareholder	Director	-	-
Mr. Toqueer Nawaz	Director	Shareholder	Shareholder	-	-	-	-
Mr. Mushtaq Ahmad	-	-	-	-	-	Key Management Personnel	-
Mr. Sheikh Asim Rafiq	-	-	-	-	-	-	Director

کمپنی معمول کے کاروبار میں متعلقہ فریقوں کے ساتھ لین دین کرے گی۔ ڈائریکٹرز کی اکثریت متعلقہ پارٹیوں میں مشترکہ اور / یا شیئر ہولڈرز ہیں جیسا کہ یہاں ایجنڈا آئٹم نمبر 4 کے اوپر تفصیل سے بتایا گیا ہے اور کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 207 کی دفعات کے مطابق، ڈائریکٹرز کا کورم منظوری کے لیے تشکیل نہیں ہو گا۔ متعلقہ فریق کے لین دین کا، جیسا کہ سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان نے دیکھا ہے۔ لہذا، کوڈ آف کارپوریشن گورننس کے تحت پاکستان اسٹاک ایکسچینج لمیٹڈ کی ردول بک کی شق 5.19.6 (b) کی دفعات کی تعمیل کرنے کے لیے، کمپنی کے شیئر ہولڈرز کمپنی کے چیف ایگزیکٹو یا اس کے نامزد شخص کو اس لین دین کی منظوری دینے کا اختیار دے سکتے ہیں جو پہلے ہی 01 اکتوبر 2024 سے ہو چکے ہیں اور جو اگلے سالانہ جنرل میٹنگ تک متعلقہ فریقوں کے ساتھ کاروبار کے معمول کے مطابق کیے جائیں گے۔

کمپنی کے ڈائریکٹرز کے نام اور اس کی نوعیت اور مجوزہ قرارداد میں ان کی دلچسپی کی حد وہی ہے جیسا کہ اوپر بیان میں تفصیل سے بیان کیا گیا ہے۔



Shahtaj Sugar Mills Limited

پوسٹ کے ذریعے ووٹنگ کے لیے بیلٹ پیپر

(سالانہ اجلاس عام منعقدہ 27 جنوری 2025 بروز پیر 11:00 بجے صبح)

شیر ہو لڈرز / مشترکہ شیر ہو لڈرز کا نام	
رجسٹرڈ پتہ	
حصص کی تعداد (20 جنوری 2025 کے اختتام پر) اور فولیو / سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر	
قومی شناختی کارڈ نمبر (کاپی منسلک کرنا ہے)	
اضافی معلومات اور ملفوظات ((ہاڈی کارپوریٹ، کارپوریشن اور وفاقی حکومت کے نمائندے کی صورت میں) نوٹ 6 کے مطابق۔	

میں / ہم مندرجہ ذیل قرارداد کے سلسلے میں پوسٹل بیلٹ کے ذریعے اپنا / اپنے ووٹ استعمال کرتا ہوں / کرتے ہیں اور ذیل میں مناسب باکس میں (✓) کا نشان لگا کر درج ذیل قرارداد پر اپنی رضامندی یا عدم اتفاق ظاہر کرتا ہوں / کرتے ہیں۔

نمبر شمار	قراردادوں کا نام اور تفصیل	میں / ہم قرارداد کی منظوری دیتے ہیں (رضامندی)	میں / ہم قرارداد سے اتفاق نہیں کرتے (عدم اتفاق)
4	'طے کیا کہ یکم اکتوبر 2023 سے لے کر موجودہ تاریخ تک متعلقہ فریقین کے ساتھ کاروبار امور کے لئے کمپنی کی جانب سے انجام دیئے جانے والے لین دین کی منظوری اور تصدیق کی جاتی ہے۔' 'مزید طے پایا کہ کمپنی کے آئندہ سالانہ اجلاس عام تک کمپنی کے چیف ایگزیکٹو آفیسر کو کمپنی کے عام کاروباری امور انجام دینے کے لئے متعلقہ فریقین کے ساتھ لین دین کی منظوری کا اختیار دیا جاتا ہے نیز چیف ایگزیکٹو آفیسر یا ان کے نمائندہ کو کمپنی کی ایما پر اس سلسلے میں تمام ضروری اقدامات کرنے اور درکار دستاویزات پر دستخط کرنے کی اجازت تفویض کی جاتی ہے۔'		

شیر ہو لڈرز / پراکسی / مجاز دستخط کنندگان کے دستخط

جگہ:

تاریخ:

نوٹس:

- صحیح طریقے سے بھرا ہوا اور دستخط شدہ اصل پوسٹل بیلٹ جیڑ مین، شاہ تاج شوگر ملز لمیٹڈ کو شاہنواز بلڈنگ، 19-ڈاکٹار ڈروڈ، ویسٹ وارف، کراچی میں بھیجا جائے یا اصل پوسٹل بیلٹ کی اسکن کاپی ای میل پر بھیجی جائے۔
chairman@shahtaj.com
- پوسٹل بیلٹ فارم کے ساتھ CNIC کی کاپی منسلک ہونی چاہیے۔
- پوسٹل بیلٹ فارم 26 جنوری 2025 کو کام کے اوقات میں یا اس سے پہلے میننگ کے جیڑ مین تک پہنچ جائیں۔ اس تاریخ کے بعد موصول ہونے والا کوئی بھی پوسٹل بیلٹ ووٹنگ کے لیے شمار نہیں کیا جائے گا۔
- پوسٹل بیلٹ پر دستخط CNIC پر دستخط سے مماثل ہونا چاہئے۔
- نامکمل، غیر دستخط شدہ، غلط، منگ شدہ، پھٹے ہوئے اور دہری تحریر والے بیلٹ پیپر مسترد کر دیئے جائیں گے۔
- ہاڈی کارپوریٹ اور کارپوریشن کے نمائندے کی صورت میں، پوسٹل بیلٹ کے ساتھ مجاز شخص کے CNIC کی کاپی کے ساتھ بورڈ ریزولوشن، پاور آف اٹارنی، یا کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 138 کے مطابق اتھارٹی لیٹر کی صحیح تصدیق شدہ کاپی کے ساتھ ہونا ضروری ہے۔ سوائے اس کے کہ یہ پہلے سے ہی پراکسی فارم کے ساتھ جمع کر دیئے گئے ہوں۔
- بیلٹ پیپر کمپنی کی ویب سائٹ www.shahtajsugar.com پر بھی رکھا گیا ہے ممبرز اسے وہاں سے ڈاؤن لوڈ کر سکتے ہیں یا اخبارات میں شائع ہونے والی اصل / فوٹو کاپی استعمال کر سکتے ہیں۔



FORM OF PROXY
59TH ANNUAL GENERAL MEETING
OF SHAHTAJ SUGAR MILLS LIMITED

Folio No.

Shares held

I/We _____ of _____

a member of SHAHTAJ SUGAR MILLS LIMITED

hereby appoint _____

of _____ a member under Folio No. _____

or failing him _____

of _____ a member under Folio No. _____

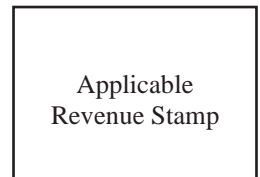
as my / our proxy to attend and vote for me / us on my / our behalf at the 59th Annual General Meeting of the Company to be held on 27th January, 2025 and any adjournment thereof.

As witnessed given under my / our hand this _____ day of _____ January, 2025.

Witness Signature _____

Name _____

CNIC No. _____



Member's Signature

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
شاہ تاج شوگر ملز لمیٹڈ کا ۱۵۹واں سالانہ اجلاس عام

فولیو نمبر: _____

تعداد حصص: _____

میں / ہم _____ ساکن _____

بحیثیت ممبر شاہ تاج شوگر ملز لمیٹڈ، _____ ساکن _____ فولیو نمبر _____

اور ان کی عدم موجودگی میں _____ ساکن _____ فولیو نمبر _____

کو مورخہ 27 جنوری 2025ء کو منعقد ہونے والے انٹھواں سالانہ اجلاس عام اور اس کے کسی ملتوی شدہ اجلاس کے لئے میری / ہماری جانب سے ووٹ ڈالنے کے لئے بطور نمائندہ (پراکسی) مقرر کرتا ہوں / کرتی ہوں / کرتے ہیں۔

گواہ کی موجودگی میں مورخہ _____ جنوری 2025ء کو دستخط ثبت کئے گئے۔

دستخط گواہ: _____

نام: _____

قومی شناختی کارڈ نمبر: _____

مطلوبہ ریویونیٹکٹ
چسپاں کریں

ممبر کے دستخط

نوٹ:

1. یہ پراکسی فارم مکمل پُر شدہ کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں میٹنگ سے 48 گھنٹے قبل جمع کرایا جانا لازمی ہے۔
2. ضروری ہے کہ پراکسی جس کو دی جائے وہ بھی کمپنی کا ممبر ہو۔
3. کارپوریٹس ممبران کے لئے پراکسی فارم کے ساتھ پراکسی کے حق میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد یا پاور آف اٹارنی جمع نمونہ کے دستخط کا جمع کروایا جانا ضروری ہے۔
4. دستخط کمپنی کے پاس پہلے سے محفوظ دستخطی نمونہ کے مطابق ہونے ضروری ہیں۔
5. سی ڈی سی میں اکاؤنٹ رکھنے والے کارپوریٹ ممبران کے لئے مندرجہ بالا کے علاوہ درج ذیل شرائط کو پورا کرنا بھی ضروری ہے
1- پراکسی جس کے حق میں ہو اس کا شناختی کارڈ یا پاسپورٹ کی ایک تصدیق شدہ نقل پراکسی کے ساتھ لگائی جائے۔
II- پراکسی اجلاس میں شریک ہوتے وقت اصل شناختی کارڈ یا پاسپورٹ پیش کرے۔