FARAN SUGAR MILLS LTD.

Date: January 5, 2024

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 26, 2024 published in daily Business Recorder (English) and Nawa-e-Waqt (Urdu) newspapers on January 5, 2024, 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.

SGS UKAS ISO 9001:2015 Certified
HALAAL SANHA PAKISTAN

Business Recorder – 05-01-24

FARAN SUGAR MILLS LIMITED

FARAN SUGAR MILLS LTD.

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the 42nd Annual General Meeting of the Company will be held on Friday, January 26, 2024 at 11:00 AM 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 27, 2023.
2. To receive, consider and approve annual audited financial statement of the Company for the year ended September 30, 2023 together with the reports of the auditors' and directors' thereon.
3. To consider and approve the payment of cash dividend @ Rs. 2.5 i.e. 25% per share for the year ended September 30, 2023 as recommended by the Board of Directors.
4. To appoint auditor of the company for the year September 30, 2024, 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, 2024.

Special Business

5. To approve the circulation of the Annual Audited Financial Statements to the members through QR enabled code and web-link by passing the following ordinary resolutions proposed in the statement of material facts.
6. To consider and approve enhancement in monthly emolument of the Chief Executive and an Executive Director, w.e.f. October 2023.

Other Business

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

By order of the Board

Karachi.
Dated: January 03, 2024

Muhammad Ayub
Company Secretary

Notes:

1. Share Transfer Books will be closed from January 19, 2024 to January 26, 2024 (both days inclusive) for the purpose of Annual General Meeting.
2. Only those members whose names appear in the register of member of the Company as on January 19, 2024 will be entitled to attend and vote at the meeting.
3. 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.
4. Any change of address of Members should be notified immediately to the Company's Share Registrar office.
5. Availability of Audited Financial Statements on Company's Website.
   The audited financial statements of the Company for the year ended September 30, 2023, have been made available on the Company's website: www.faran.com.pk
6. 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.
7. 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. 404, Trade Tower, Abdullah Haroon Road, Near Metropole Hotel, Karachi, to collect/enquire about their unclaimed dividend, if any.
   In compliance with Section 244 of the Companies Act, 2017, after having completed the stipulated procedure, all such dividend outstanding for a period of 3 years or more from the date due and payable shall be deposited to the credit of Federal Government in case of unclaimed dividend.

The statement sets out the material facts concerning "Special Businesses" to be transacted at the Annual General Meeting of the Company to be held on January 26, 2024. The approval of the Members of the Company will be sought for.

Nawa – e - Waqt – 05-01-24

فاران شوگر ملز لمیٹڈ

FARAN SUGAR MILLS LTD.

اطلاع برائے سالانہ اجلاس عام

بذریعہ نوٹس ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ کمپنی کا 42واں سالانہ اجلاس عام بروز جمعہ مورخہ 26 جنوری 2024ء کو صبح 11:00 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- 27 جنوری 2023ء کو منعقدہ گذشتہ سالانہ اجلاس کی کاروائی کی توثیق۔

2- 30 ستمبر 2023ء کو مکمل ہونے والے سال کیلئے آڈٹ شدہ مالیاتی گوشواروں معہ کمپنی کے ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز کو رپورٹس کی وصولی، غور و خوض اور منظوری۔

3- بورڈ آف ڈائریکٹرز کی تجویز کے مطابق 30 ستمبر 2023 کو ختم ہونے والے سال کے لیے 2.5 روپے یعنی 25 فیصد فی شیئر کی شرح سے نقد ڈیویڈنڈ کی ادائیگی پر غور و خوض اور منظوری دینا۔

4- 30 ستمبر 2024ء کو مکمل ہونے والے سال کیلئے کمپنی کے آڈیٹرز کی تقرری اور مشاہرہ کا تعین، سبکدوش ہونے والے آڈیٹرز میسرز رحمن سرفراز رحیم اقبال رفیق چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس نے دوبارہ تقرری کیلئے اپنی خدمات پیش کی ہیں۔

خصوصی امور

5- ٹھوس حقائق کے بیان میں تجویز کردہ درج ذیل عمومی قراردادوں کو منظور کر کے QR فعال کوڈ اور ویب لنک کے ذریعے ممبران کو سالانہ آڈٹ شدہ مالیاتی گوشواروں کی ترسیل کی منظوری دینا۔

6- چیئرمین، چیف ایگزیکٹو اور [illegible] ڈائریکٹر کے ماہ اکتوبر 2023 سے [illegible] ماہانہ مشاہرہ میں اضافہ پر غور و خوض اور منظوری۔

دیگر امور

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

بحکم بورڈ
محمد ایوب
کمپنی سیکریٹری

کراچی۔ مورخہ 03 جنوری 2024ء

نوٹ:

1- کمپنی کے حصص منتقلی کتب مورخہ 19 جنوری 2024 سے 26 جنوری 2024 تک (بشمول دونوں ایام) بند رہیں گی۔

2- صرف انہی ممبران جن کے نام مورخہ 19 جنوری 2024 تک کمپنی کے ممبران رجسٹرڈ میں موجود ہوں گے وہ اجلاس میں شرکت اور رائے دہی کے اہل ہیں۔

3- 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 اڑتالیس گھنٹے قبل کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں مل جانی چاہیے۔ پراکسی فارم بذریعہ ہذا منسلک ہے۔

4- ممبران اپنے پتے کی کسی بھی تبدیلی کی اطلاع کمپنی کے شیئر رجسٹرار آفس کو فوری طور پر دی جائے۔

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

30 ستمبر 2023 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 دیے گئے ہیں۔

6- **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 شیئر ہولڈرز کا 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 روکی جا سکتی ہے۔ لہٰذا، جن شیئر ہولڈرز نے ابھی تک اپنے CNICs فراہم نہیں کیے، انہیں ایک بار پھر مشورہ دیا جاتا ہے کہ وہ اپنے CNICs کی تصدیق شدہ کاپیاں براہ راست ہمارے آزاد شیئر رجسٹرار کو بغیر کسی تاخیر کے فراہم کریں۔

7- **غیر دعویٰ شدہ ڈیویڈنڈ**

شیئر ہولڈرز، جو کسی بھی وجہ سے اپنے ڈیویڈنڈ کا دعویٰ نہیں کر سکے، اگر کوئی ہے، انہیں مشورہ دیا جاتا ہے کہ وہ ہمارے شیئر رجسٹرار میسرز سی اینڈ کے مینجمنٹ ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ 404، ٹریڈ ٹاور، عبداللہ ہارون روڈ، نزد میٹروپول ہوٹل، کراچی سے ان کے غیر دعویٰ شدہ منافع کے بارے میں رابطہ کریں، اگر کوئی ہے۔

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 244 کی تعمیل میں، مقررہ طریقہ کار کو مکمل کرنے کے بعد، واجب الادا تاریخ سے 3 سال یا اس سے زیادہ مدت کے لیے بقایا تمام ڈیویڈنڈ غیر دعویٰ شدہ ہونے کی صورت میں وفاقی حکومت کے پاس جمع کرا دیے جائیں گے۔

مورخہ 26 جنوری 2024 کو منعقد ہونے والے سالانہ اجلاس عام کی کارروائی کے تحت (خصوصی امور) سے متعلق ٹھوس حقائق پر مبنی گوشوارے نوٹس ہذا کے ساتھ منسلک ہے۔ کمپنی کے ممبران سے منظوری لی جا چکی ہے۔