Business Recorder - 08-03-2019

FARAN SUGAR MILLS LTD

FARAN SUGAR MILLS LIMITED

NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

Notice is hereby given that an Extraordinary General Meeting of the Shareholders of Faran Sugar Mills Limited will be held on Friday, 29th March 2019 at 4:30 pm at 14-H, P.E.C.H.S. Block 6, Shahra-e-Faisal, Karachi, to transact the following business:

1. To confirm the minutes of the last Annual General Meeting held on 28th January 2019.
2. To elect Eight (8) Directors as fixed by the Board in accordance with the provision of section 159(1) of the companies act, 2017 for a term of three years commencing from 29th March 2019.

   The retiring directors are as follows:

   1- Mr. Muhammad Omar Amin Bawany
   2- Mr. Ahmed Ali Bawany
   3- Mr. Hamza Omar Bawany
   4- Mr. Bilal Omar Bawany
   5- Mr. Muhammad Altamash Bawany
   6- Mr. Irfan Zakaria Bawany
   7- Mr. Ahmed Aziz Ghulam Hussain
   8- Mr. Sheikh Asim Rafiq (NIT)

   The Board of Directors has fixed the number of elected Directors as eight (8). Retiring Directors shall be eligible to offer themselves for re-election.
3. To transact any other business with the permission of the chair.

By order of the Board

Muhammad Ayub
Company Secretary

Karachi, 08th March 2019

NOTES:

1. Share Transfer Books will be closed from March 21, 2019 to March 29, 2019 (both days inclusive).
2. All Members are entitled to attend and vote at the meeting. A Member may appoint a proxy.
3. Any change of address of Members should be notified immediately to the Company's Share Registrar office.
4. A Member entitled to attend and vote at the meeting may appoint another person as his proxy to attend, vote and speak at the meeting instead of him/her. A proxy need not be a member of the Company. The instrument appointing a proxy and the power of attorney or other authority / board resolution under which it is signed or a notarially attested copy of power of attorney lodged at the Company's Registered Office or Share Registrar Office at least 48 hours before the time of the meeting. The Form of Proxy is attached with this notice.
5. Any person who seeks to contest the election of directors shall, whether he is a retiring director or otherwise, file with the Company a notice of his/her intention to offer himself/herself for election as a director in terms of Section 159 (3) of the Companies Act, 2017 fourteen (14) days before the date of the Meeting along with the following documents:
   i. Consent to act as director on Form 28 under section 167 of the Companies Act, 2017.
   ii. A detailed profile along with his/her office address as required under SRO 634(1)/2014 dated 10 July 2014 issued by the Securities and Exchange Commission of Pakistan ("SECP") for placement on the Company's website.
   iii. Declarations confirming that:
      - He/she is aware of the duties of the directors under the Companies Act, 2017, the Memorandum and Articles of Association of the Company and Listing Regulations of the Pakistan Stock Exchange.
      - He/she is compliant with the requirements of the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2017 and the eligibility criteria as set out in the Companies Act, 2017.
      - He/she is not serving as Director in more than five (5) listed companies simultaneously, provided that this limit shall not include directorship in the listed subsidiaries of a listed holding company.

   CDC Account Holders will further have to follow the under mentioned guidelines as laid down by the Securities and Exchange Commission of Pakistan:

   A. For Attending the Meeting:

   i. In case of individuals, the account holder or sub-account holder whose securities and their registration details are uploaded as per the regulations shall authenticate his identity by showing his original Computerized National Identity Card (CNIC) or original passport at the time of attending the meeting.
   ii. In case of corporate entity, the Board of Directors' resolution / power of attorney with specimen signature of the nominee shall be produced at the time of the meeting.

   B. For Appointing Proxies:

   i. In case of individuals, the account holder or sub-account holder whose securities and their registration details are uploaded as per the regulations shall submit the proxy form as per the requirement by the Company.
   ii. The proxy form shall be witnessed by two persons whose names, address and CNIC numbers shall be mentioned on the form.
   iii. Attested copies of CNIC or the passport of the 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 of Directors' resolution / power of attorney with specimen signature shall be submitted along with proxy form to the Company.

   C. Postal Ballot Regulations, 2018:

   If the number of persons who offer themselves to be elected is more than the number of directors fixed under sub-section (1) of Section 159 of the Companies Act, 2017, then the Company shall provide its Members with the option of e-voting or voting by postal ballot in accordance with the provisions of Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018, Shareholder who wish to participate through E-voting, kindly provide immediately or not later than 7 days from the date of Extraordinary General Meeting, through a letter duly signed by them i.e. his name, folio/CDC account no, e-mail address contact number to the share registrar of the company. (CNK) Management Pvt. Ltd. 404, Trade Tower, Abdullah Haroon Road, Near Metropole Hotel, Karachi.

Nawa-e-Waqt - 08-03-2019

فاران شوگر ملز لمیٹڈ

FARAN SUGAR MILLS LTD.

اطلاع برائے غیر معمولی اجلاس عام

مطلع کیا جاتا ہے کہ **فاران شوگر ملز لمیٹڈ** کے حصص یافتگان کا ایک غیر معمولی اجلاس عام بروز جمعہ، 29 مارچ، 2019ء کو شام 04:30 بجے H-14، P.E.C.H.S.، بلاک-6، شاہراہ فیصل، کراچی پر مندرجہ ذیل امور کی انجام دہی کیلئے منعقد کیا جائیگا:

(1) گزشتہ سالانہ اجلاس عام منعقدہ 28 جنوری، 2019ء کی کاروائی کی توثیق۔

(2) 29 مارچ، 2019ء سے شروع ہونے والی آئندہ تین سال کی مدت کے لئے کمپنیز ایکٹ، مجریہ 2017ء کی دفعہ (1)159 کے قانون کے تحت بورڈ کی جانب سے مقررہ آٹھ (8) ڈائریکٹرز کا انتخاب۔

(1) جناب محمد عمر امین باوانی	(2) جناب احمد علی باوانی	(3) جناب حمزہ عمر باوانی	(4) جناب بلال عمر باوانی
(5) جناب محمد التمش باوانی	(6) جناب عرفان ذکریا باوانی	(7) جناب احمد عزیز غلام حسین	(8) جناب شیخ عاصم رفیق (این آئی ٹی)

(3) چیئرمین کی اجازت سے دیگر امور کی انجام دہی۔

کراچی: 08 مارچ 2019ء

بحکم بورڈ

محمد ایوب

کمپنی سیکریٹری

نوٹس:

-1 حصص منتقلی کتب 21 مارچ، 2019ء تا 29 مارچ، 2019ء (بشمول دونوں ایام) بند رہیں گی۔

-2 تمام ممبران اجلاس میں شرکت کرنے اور رائے دہی کے اہل ہیں۔ ایک ممبر ایک پروکسی مقرر کرسکتا ہے۔

-3 ممبران کے پتے میں کسی بھی تبدیلی کی صورت میں فوری طور پر کمپنی کے شیئرز رجسٹرار آفس سے رجوع کریں۔

-4 اجلاس میں شرکت اور رائے دہی کا/ کی اہل ممبر اپنی جانب سے شرکت کرنے اور رائے دہی کیلئے دوسرے فرد کو اپنا پروکسی مقرر کرسکتا/ سکتی ہے پروکسی کا کمپنی کا ممبر ہونا لازمی ہے۔ پروکسی کی تقرری کے دستاویزات اور پاور آف اٹارنی یا دیگر اتھارٹی/ بورڈ قرارداد جس کے تحت دستخط کئے گئے ہوں یا کمپنی کے رجسٹرڈ آفس یا شیئرز رجسٹرار آفس پر جمع کرائی گئی پاور آف اٹارنی کی نوٹری تصدیق شدہ کی نقل اجلاس ہٰذا کے انعقاد سے کم از کم اڑتالیس (48) گھنٹے قبل موصول ہو جانی چاہئیں۔ پروکسی فارم نوٹس ہٰذا کے ساتھ منسلک ہے۔

-5 کوئی بھی شخص جو ڈائریکٹرز کے انتخاب میں حصہ لینا چاہتا ہے چاہے وہ سبکدوش ہونے والا ڈائریکٹر ہو یا دیگر کمپنی کو ڈائریکٹر کے انتخاب کے لئے اپنے ارادے کا نوٹس کمپنیز ایکٹ مجریہ، 2017ء کی دفعہ (3)159 کی شرائط میں تاریخ اجلاس سے چودہ (14) دن قبل مندرجہ ذیل دستاویزات کے ساتھ جمع کرانا ہوگا:

-i کمپنیز ایکٹ مجریہ، 2017ء کی دفعہ 167 کے تحت فارم 28 پر بطور ڈائریکٹر کام کرنے کی رضامندی۔

-ii کمپنی کی ویب سائٹ پر ڈالنے کے لئے سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان ("ایس ای سی پی") کے جاری کردہ SRO 634(1)/2014 بتاریخ 10 جولائی، 2014ء کے تحت مطلوب اپنے دفتر کے پتے کے ساتھ مکمل پروفائل۔

-iii **تصدیقی وضاحت کہ:**

وہ کمپنیز ایکٹ، مجریہ 2017ء، کمپنی کے میمورنڈم اینڈ آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن اور پاکستان اسٹاک ایکسچینج کی لسٹنگ ریگولیشنز کے تحت ڈائریکٹرز کی ذمہ داریوں سے واقف ہے۔

وہ لسٹڈ کمپنیز (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) ریگولیشنز، 2017ء کی ضروریات اور کمپنیز ایکٹ، مجریہ 2017ء میں دیئے گئے اہلیت کے معیار کے تابع ہے۔

وہ ایک ہی وقت میں پانچ (5) لسٹڈ کمپنیز سے زائد میں بطور ڈائریکٹر خدمات انجام نہیں دے رہے ہیں کہ یہ حد لسٹڈ ہولڈنگ کمپنی کی لسٹڈ ماتحت میں کی ڈائریکٹر شپ شامل نہیں ہے۔

سی ڈی سی اکاؤنٹ ہولڈرز کو سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی جانب سے دی گئی ہدایات کی مزید پیروی کرنی ہوگی۔

الف) **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 قوائد کے مطابق اپ لوڈ ہوں، یعنی 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۔

ب) **پراکسی کی تقرری کیلئے:**

i) افراد کی صورت میں، اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر اور/ یا شخص کی جنکی سیکورٹیز گروپ اکاؤنٹ میں ہوں اور ان کی رجسٹریشن تفصیلات قوائد کے مطابق اپ لوڈ ہوں، پروکسی فارم مندرجہ بالا شرائط کے مطابق جمع کروانا ہوگا:

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

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

iv) پروکسی 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) پروکسی فارم کے ہمراہ کمپنی کو پیش کرنا ہوگا۔

ج) **پوسٹل بیلٹ ریگولیشنز 2018ء:**

اگر افراد کی تعداد جنہوں نے منتخب ہونے کی پیشکش کی ہے کمپنیز ایکٹ، مجریہ 2017ء کی دفعہ 159 کی ذیلی دفعہ (1) کے تحت مقرر ڈائریکٹرز کی تعداد سے زائد نہیں ہے تو کمپنی اپنے ممبران کو کمپنیز (پوسٹل بیلٹ) ریگولیشنز، مجریہ 2018ء کے قوانین کے تحت پوسٹل بیلٹ کے ذریعے ای۔ ووٹنگ کا آپشن فراہم کرے گی، حصص یافتگان جو ڈی۔ ووٹنگ کے ذریعے حصہ لینا چاہتے ہیں برائے مہربانی فوری طور پر یا غیر معمولی اجلاس عام کی تاریخ سے کم از کم 7 دن قبل اب کے کئے ہوئے دستخط شدہ لیٹر کے ذریعے یعنی نام، فولیو/ سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر، ای میل ایڈریس رابطہ نمبر کمپنی کے شیئرز رجسٹرار فراہم کریں۔ (سی این کے) مینجمنٹ پرائیوٹ لمیٹڈ، 404 ٹریڈ ٹاور، عبداللہ ہارون روڈ، نزد میٹروپول ہوٹل، کراچی۔