CHASHMA SUGAR MILLS LIMITED

NOTICE OF EXTRA ORDINARY GENERAL MEETING

NOTICE is hereby given that Extra Ordinary General Meeting (EOGM) of the shareholders of **Chashma Sugar Mills Limited** will be held on December 27, 2019 at 11:00 AM at the Registered Office of the Company at Nowshera Road, Mardan, for transacting the following business:-

ORDINARY BUSINESS

1. To confirm the minutes of the Extra Ordinary General Meeting held on June 21, 2019.
2. To transact any other business of the Company as may be permitted by the Chair.

SPECIAL BUSINESS

To consider and, if thought fit, pass with or without modification, the following Special Resolution:

"**RESOLVED THAT** the shareholders approve and authorize the Company to issue Corporate Guarantees amounting to Rs. 1.500 billion to bank(s) on behalf of its Holding Company "M/s. The Premier Sugar Mills & Distillery Company Limited".

RESOLVED FURTHER THAT Mr. Iskander M. Khan, Director of the Company and Mr. Mujahid Bashir, Company Secretary, be and are hereby jointly authorized to do all such acts, deeds, matters and things and execute all such agreements, documents, instruments and writings as may be required including filing of requisite forms, files, reports, returns and documents with such appropriate authorities, with the authority to delegate all or any of its powers herein conferred to any officer(s) of the Company and/ or any other person(s), to give effect to this resolution."

The share transfer books of the Company will remain closed from December 17, 2019 to December 27, 2019 (both days inclusive).

By Order of the Board

(MUJAHID BASHIR)

Company Secretary

Mardan

Date: December 04, 2019

N.B:

1. A member eligible to attend and vote at this meeting may appoint another member as his/her proxy to attend, speak and vote instead of himself/herself. Proxy Forms (attached with this notice) in order to be effective must be valid and received by the Company not less than 48 hours before the time for holding of the Meeting and must be duly stamped, signed and witnessed. A member shall not be entitled to appoint more than one proxy.
2. Members are requested to notify the Shares Registrar of the Company of any change in their addresses immediately.
3. CDC shareholders are requested to bring their original Computerized National Identity Card (CNIC) or Original Passport, account, sub account number and participant's number in the Central Depository System for identification purpose for attending the Meeting. In case of a corporate entity, the Board of Directors' resolution/power of attorney with specimen signature of the nominee shall be produced (unless it has been provided earlier) at the time of the Meeting.

STATEMENT OF MATERIAL FACTS UNDER SECTION 134 (3)OF THE COMPANIES ACT, 2017

A. A statement under section 134 of the Companies Act, 2017 setting forth all material facts concerning the matters contained in the Notice which will be considered for adoption at the meeting and the information required is provided below:

B. Chashma Sugar Mills Limited is desirous to issue corporate guarantees to Banks on behalf of "The Premier Sugar Mills & Distillery Company Limited" in terms of section 199. Further details are as follows:-

(i)	Name of Investee Company	The Premier Sugar Mills & Distillery Company Limited
(ii)	Relationship with associated company	Holding Company of Chashma Sugar Mills Limited with 47.93% shareholding as at June 30, 2019.
(iii)	Nature of Investment	Corporate Guarantee
(iv)	Purpose of Corporate Guarantee	As a security for Short Term Loans of Holding Company.
(v)	Amount of Corporate Guarantee (complete details)	Rs. 1.50 billion only
(vi)	Rate of mark up	N/A
(vii)	Tenor	Initially for one year and extendable.
(viii)	Securities	Letter of comfort.
(ix)	Source of Funds	N/A
(x)	Repayable Schedule	N/A
(xi)	Benefits likely to accrue to the Company and its shareholders from loans and advance.	Commission fee @ 0.125% per annum.

C. Brief about The Premier Sugar Mills & Distillery Company Limited the investee Company on the basis of condensed interim consolidated financial statements for the nine months period ended June 30, 2019:

Total Sales	Rs. 10.720 Billion
Equity	Rs. 7.238 Billion
Long term Loans and Lease	Rs. 1.962 Billion
Current Ratio	0.85
GP Ratio	16.25%
Net Profit Ratio	3.69%
Shareholding of Chashma Sugar Mills Limited	47.93%

D. The Directors of The Premier Sugar Mills & Distillery Company Limited have no other interest in the corporate guarantee except common directorship.

E. The condensed interim financial information for the period ended June 30, 2019 of Chashma Sugar Mills Limited and The Premier Sugar Mills & Distillery Company Limited, can be inspected from 10.00 a.m. to 11.00 a.m. in all working days up-to December 20, 2019 by the shareholders.

چشمہ شوگر ملز لمیٹڈ

اطلاع برائے غیر معمولی اجلاس عام

بذریعہ نوٹس ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ چشمہ شوگر ملز لمیٹڈ کے حصص داران کا غیر معمولی اجلاس عام بروز جمعہ 27 دسمبر 2019 بوقت صبح 11 بجے بمقام کمپنی کے رجسٹرڈ آفس واقع نوشہرہ روڈ، مردان میں مندرجہ ذیل امور کی انجام دہی کے لئے منعقد کیا جائے گا۔

عمومی امور:

۔کمپنی کے غیر معمولی اجلاس عام منعقدہ 21 جون 2019 کی کاروائی کی توثیق۔

۔صاحب صدر کی اجازت سے کمپنی کے دیگر امور کی انجام دہی۔

خصوصی امور:

قرار پایا کہ کمپنی کے حصص داران کمپنی کو منظوری دیتے ہیں کہ مبلغ 1.50 ارب کی کارپوریٹ گارنٹی اس کی ہولڈنگ کمپنی کی جانب سے جو پریمئر شوگر ملز اینڈ ڈسٹلری کمپنی لمیٹڈ ہے بینکوں کو دے سکتے ہیں۔

مزید قرار پایا ہے کہ کمپنی کے ڈائریکٹر جناب اسکندر محمد خان اور کمپنی سیکریٹری جناب مجاہد بشیر صاحب کو مشترکہ طور پر یہ اختیارات حاصل ہیں کہ وہ قرارداد کو عملی جامہ پہنانے کے لیے تمام تمام تر معاملات، معاہدوں، دستاویزات پر دستخط کر سکتے ہیں۔اور یہ اختیارات کمپنی کے کسی دوسرے افسر یا کسی اور شخص کو بھی منتقل کر سکتے ہیں۔

کمپنی کی حصص کی منتقلی کی کتب مورخہ 17 دسمبر 2019 سے 27 دسمبر 2019 تک بند رہیں گی۔

حسب الحکم بورڈ

مجاہد بشیر (کمپنی سیکریٹری)

مردان

تاریخ: 04 دسمبر 2019

نوٹ:

ا۔ وہ ممبر جو کہ اجلاس میں حاضر ہونے اور ووٹ دینے کا اہل ہے وہ اپنی طرف سے حاضری بولنے اور ووٹ دینے کے لئے پراکسی کا تقرر کر سکتا ہے۔ پراکسی کی جائز تقرری کے لئے ضروری ہوگا کہ وہ کمپنی کے اجلاس کے منعقد ہونے سے 48 گھنٹے قبل موصول ہوں اور ان پر باقاعدہ مہر، دستخط اور گواہان موجود ہوں۔کوئی ممبر ایک سے زیادہ پراکسی مقرر نہیں کر سکتا۔ پراکسی فارم نوٹس کے ساتھ منسلک ہے۔

۲۔ حصص داران سے درخواست ہے کہ اگر ان کے پتہ میں کوئی تبدیلی ہو تو فی الفور شئیر رجسٹرار کو مطلع فرمائیں۔

۳۔ CDC کے حصص داران سے درخواست ہے کہ وہ اپنا اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ یا پاسپورٹ، اکاؤنٹ، ذیلی اکاؤنٹ نمبر اور سینٹرل ڈیپازٹری کمپنی کا شرکاء نمبر اجلاس میں حاضر ہونے سے قبل شناخت کے لئے ہمراہ لائیں۔کارپوریٹ انٹائٹی کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد / مختیار نامہ کے ساتھ نامزد فرد کے نمونہ دستخط اجلاس میں حاضری کے وقت پیش کئے جائیں (اگر پہلے فراہم نا کئے گئے ہوں)

خصوصی بزنس سے متعلق معلومات سیکشن (3)134 کے تحت بمطابق کمپنیز ایکٹ 2017 سیکشن 199 کے تحت منسلک کر کے نوٹس ممبرز کو ارسال کر دیا گیا ہے۔

اے۔ کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 134 کے تحت نوٹس میں شامل امور کے متعلق تمام حقائق پیش کیئے گئے ہیں۔ جنکا اجلاس میں غور کیا جائے گا اور مطلوبہ معلومات بھی فراہم کی گئی ہے۔

بی۔ چشمہ شوگر ملز لمیٹڈ سیکشن 199 شرائط کے تحت پریمئر شوگر ملز اینڈ ڈسٹلری کمپنی لمیٹڈ کی جانب سے بینکوں کو کارپوریٹ گارنٹی دینا چاہتی ہے۔ مزید تفصیلات مندرجہ ذیل ہیں۔

(i) انوسٹمنٹ کمپنی کا نام:	دی پریمئر شوگر ملز اینڈ ڈسٹلری کمپنی لمیٹڈ
(ii) تعلق:	ہولڈنگ کمپنی - 30 جون 2019 پر چشمہ شوگر ملز لمیٹڈ کے 47.93 فیصد حصص کی ہولڈنگ ہے۔
(iii) سرمایہ کاری کی نوعیت:	کارپوریٹ گارنٹی
(iv) کارپوریٹ گارنٹی کا مقصد:	قلیل مدتی قرضوں کی حفاظت کے طور پر
(v) کارپوریٹ گارنٹی کی رقم:	صرف 1.50 ارب
(vi) شرح سود:	قابل اطلاق نہیں
(vii) مدت:	ابتدائی طور پر ایک سال کے لئے، قابل توسیع
(viii) سیکیورٹیز:	لیٹر آف کمفرٹ
(ix) فنڈز کا زریعہ:	قابل اطلاق نہیں
(x) قابل ادائیگی کا شیڈول:	قابل اطلاق نہیں
(xi) سرمایہ کاری سے کمپنی اور حصص داران کو ممکنہ فوائد	سالانہ 0.125% فیصد کمیشن فیس

سی۔ پریمئر شوگر ملز اینڈ ڈسٹلری کمپنی لمیٹڈ کے بارے میں مختصر معلومات جو کہ 30 جون 2019 کو ختم ہونے والے نو ماہ کی مدت کے حسابات میں درج ہیں:

کل فروخت:	10.720 ارب
ایکویٹی:	7.238 ارب
طویل مدتی قرض اور لیز:	1.962 ارب
کرنٹ ریشو	0.85
گراس ریشو	16.25 فیصد
حاصل منافع کا تناسب:	3.69 فیصد
چشمہ شوگر ملز لمیٹڈ کی شئر ہولڈنگ:	47.93 فیصد

ڈی۔ پریمئر شوگر ملز اینڈ ڈسٹلری کمپنی لمیٹڈ کے ڈائریکٹرز کو کارپوریٹ گارنٹی میں عام ڈائریکٹرشپ کے علاوہ کوئی دلچسپی نہیں ہے۔

ای۔ چشمہ شوگر ملز لمیٹڈ اور پریمئر شوگر ملز اینڈ ڈسٹلری کمپنی لمیٹڈ کی 30 جون 2019 کو ختم ہونے والی مدت کے لئے عبوری مالی معلومات کا معائنہ حصص داران 26 دسمبر 2019 تک تمام کاروباری دنوں میں صبح 10 بجے سے 11 بجے تک کیا جا سکتا ہے۔