CHASHMA SUGAR MILLS LIMITED

NOTICE OF EXTRA ORDINARY GENERAL MEETING

Notice is hereby given that Extra Ordinary General Meeting of the shareholders of Chashma Sugar Mills Limited will be held on March 31, 2022 at 11:00 am at the Registered Office of the Company at Nowshera Road Mardan for transacting the following business: -

1. To confirm the minutes of the Annual General Meeting held on February 25, 2022.
2. To elect seven (7) Directors of the Company as per the number fixed by the Board of Directors in the Meeting held on February 24, 2022, of the Company, under section 159 of the Companies Act, 2017 for a term of three (3) years commencing from March 31, 2022.

   The following are the names of the retiring Directors who are eligible for re-election:

   (I) Mr. Aziz Sarfaraz Khan (ii) Mr. Abbas Sarfaraz Khan (iii) Ms. Zarmine Sarfaraz (iv) Mr. Iskander M. Khan (v) Mr. Abdul Qadar Khattak (vi) Sher Ali Jafar Khan (vii) Mr. Feisal Kemal Khan
3. To transact any other business of the Company as may be permitted by the Chair.

   The share transfer books of the Company will remain closed from March 21, 2022 to March 31, 2022 (both days inclusive).

By Order of the Board

Mardan

March 07, 2022

(MUJAHID BASHIR)
Company Secretary

Notes:

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. Proxies 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 the addresses immediately.
3. CDC shareholders are requested to bring their original computerized national identity card, account, sub account number and participant's number in the Central Depository System for identification purpose for attending the Meeting.
4. 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.
5. Any person who intends to contest the election for the office of the Directors or otherwise, shall file with the Company at its Head Office not later than fourteen (14) days before the date of the Extra Ordinary General Meeting, a notice of his/her intention to offer himself/herself for election as Director in terms of Section 159(3) of the Companies Act, 2017 along with (a) consent to act as director in Form 28, duly completed and signed by the candidate; (b) a detailed profile along with office address for placement on the Company's we bsite seven days prior to the date of EOGM, in terms of SRO 634(i) of July 10, 2014; and (c) declarations in respect of being compliant with the requirements of the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019 and the eligibility criteria as set out in the Companies Act, 2017.
6. Pursuant to Companies (Postal Ballot) Regulations 2018, for the purpose of election of directors subject to the requirements of section 143-145 of Companies Act, 2017, members will be allowed to exercise their right to vote through postal ballot, that is voting by post, in accordance with the requirements and procedure contained in the aforesaid Regulations.

STATEMENT OF MATERIAL FACTS UNDER SECTION 166(3) OF THE COMPANIES ACT, 2017 IN RESPECT OF ELECTION OF INDEPENDENT DIRECTORS:

7. Any person, who is eligible and meets the criteria of Independence under Section 166(2) of the Companies Act, 2017 may submit nomination to be elected as independent director with the Company.The independent director shall be elected in the same manner as other directors are elected in terms of Section 159 of the Companies Act, 2017. The Company shall exercise its due diligence before selecting a person as independent director as ensure that his/her name is duly included in the databank of independent directors maintained by the Pakistan Institute of Corporate Governance.

چشمہ شوگر ملز لیمیٹڈ

اطلاع برائے غیر معمولی اجلاس عام

بذریعہ ھٰذا مطلع کیا جاتا ہے کہ میسرز چشمہ شوگر ملز لمیٹڈ کے حصہ داران کا غیر معمولی اجلاس عام 31 مارچ، 2022 کو 11:00 بجے کمپنی کے رجسٹرڈ آفس نوشہرہ روڈ مردان میں منعقد ہوگا جس میں مندرجہ ذیل امور انجام پائیں گے :-

۱۔ گزشتہ اجلاس عام منعقدہ 25 فروری 2022 کی کاروائی کی توثیق۔

۲۔ 24 فروری 2022 کو منعقد ہونے ہونے والی میٹنگ کمپنی کے بورڈ آف ڈاریکٹرز نے کمپنی ایکٹ 2017 کے سیکشن 159 کے تحت ڈایریکٹرز کی تعداد مختص کی ہے جو کہ 31 مارچ 2022 سے شروع ہونے والے تین سال کے لئے ہے۔

سبکدوش ہونے والے ڈائریکٹرز کے نام مندرجہ ذیل ہیں جو دوبارہ الیکشن میں انتخاب کے اہل ہیں:

۱۔ جناب عزیز سرفراز خان ۲۔ جناب عباس سرفراز خان ۳۔ محترمہ زرمین سرفراز ۴۔ جناب اسکندر محمد خان ۵۔ جناب عبدلقادر خٹک

۶۔ جناب شیر علی جعفر خان ۷۔ جناب فیصل کمال خان

۳۔ صاحب صدر کی اجازت سے کسی دیگر عام امور پر کاروائی۔

کمپنی کی منتقلی حصص کی کتابیں 21 مارچ 2022 تا 31 مارچ 2022 (بشمول دونوں ایام) بند رہیں گی۔

حسب الحکم بورڈ

مجاہد بشیر (کمپنی سیکرٹری)

مردان

07 مارچ 2022

نوٹ:

۱۔ وہ ممبر جو کہ اجلاس میں حاضر ہونے اور ووٹ دینے کا اہل ہیں وہ اپنی طرف سے حاضری بولنے اور ووٹ دینے کے لئے پراکسی کا تقرر کر سکتے ہیں۔ 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۔

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

۳۔ سی ڈی سی کے حصص یافتگان سے درخواست ہے کہ وہ اپنا اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ، پاسپورٹ، اکاؤنٹ، ذیلی اکاؤنٹ نمبر اور سینٹرل ڈیپازٹری کمپنی کا شرکاء نمبر اجلاس میں حاضر ہونے سے قبل شناخت کے لئے ہمراہ لائیں۔

۴۔ پراکسی کی صورت میں کسی فرد یا سی ڈی سی حصص یافگان سے درخواست ہے کہ اپنا کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ، پاسپورٹ، کی تصدیق شدہ کاپیاں پراکسی فارم کے ساتھ منسلک کر کے جمع کروائیں۔

۵۔ کوئی بھی شخص جو الیکشن میں حصہ لینے کا ارادہ رکھتا ہے اسے چاہئے کہ وہ کمپنی کے ہیڈ آفس کہ پتہ پر، سالانہ جنرل میٹنگ کی تاریخ سے 14 دن قبل, ایک عدد نوٹس اپنے آپ کو ڈائریکٹر کے طور پر پیش کرنے کے لیئے ارسال کرے، کمپنی ایکٹ 2017 کی شق نمبر (3)159 کے تحت (a) ڈائریکٹر کے طور پر کام کرنے کی رضامندی کا فارم 28 اپنے دستخط کے ساتھ (b) اپنا مکمل پروفائل اور مکمل پتہ کمپنی کی ویب سائٹ پر لگوانے کے لئے سالانہ جنرل میٹنگ سے (7) سات دن قبل ارسال کرے جو کہ 10 جولائی 2014 کے نوٹیفیکیشن نمبر (i) SRO 634 کے مطابق ہو (c) کمپینز ایکٹ 2017 سے بیان کردہ اہلیت اور لسٹڈ کمپینز (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) 2019 ریگولیشنز سے مطابقت رکھتا ہو۔

۶۔ کمپینز (پوسٹل بیلٹ) ریگولیشنز 2018 کے مطابق، ڈائریکٹرز کے انتخاب کے لئے اور کمپینز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 143 اور 144 کے تقاضوں سے مشروط کسی دوسرے ایجنڈے آئٹم کے لئے ممبران کو اپنا حق رائے دہی استعمال کرنے کی اجازت ہوگی پوسٹل بیلٹ یا ای ووٹنگ کے ذریعے ووٹ کا طریقہ اور مذکورہ بالا قواعد وضوابط کے مطابق۔

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن (3)166 کے تحت آزاد ڈائریکٹرز کے انتخاب کے سلسلے میں حقائق کا بیان

۷۔ کوئی بھی شخص جو اہل ہو اور کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن (2)166 کے تحت آزاد ڈاریکٹر کے معیار پر پورا اترتا ہو کمپنی کے ساتھ آزاد ڈائریکٹر منتخب ہونے کے لئے نامزدگی جمع کرواسکتا ہے۔ آزاد ڈاریکٹرز کا انتخاب اسی طرح کیا جائے گا جس طرح کمپنی ایکٹ 2017 کے سیکشن 159 کے تحت دوسرے ڈائریکٹرز کا انتخاب کیا جاتا ہے۔ کمپنی کسی شخص کو آزاد ڈائریکٹر کے طور پر منتخب کرنے سے پہلے اس بات کو یقینی بنائے گی کہ اسکا نام پاکستان انسٹی ٹیوٹ آف کارپوریٹ گورننس کے زیر انتظام آزاد ڈائریکٹرز کے ڈیٹا بنک میں شامل ہو۔