KHAIRPUR SUGAR MILLS LIMITED

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the 27th Annual General Meeting of KHAIRPUR SUGAR MILLS LIMITED will be held at our registered office 3rd Floor, Plot No. 15-C, 9th Commercial Lane, Zamzama, DHA Phase V, Karachi on Monday, February 27, 2017 at 02.30 pm to transact the following business.

ORDINARY BUSINESS

1. To confirm the minutes of the 26th Annual General Meeting of the Company which was held on January 30, 2016.
2. To receive, consider and approve the Annual Audited Financial Statements of the Company for the year ended September 30, 2016 together with the Directors' and Auditors' report thereon.
3. To appoint Auditors for the year ending September 30, 2017 and fix their remuneration. The Audit Committee of the Board has recommended the retiring auditors M/s. Haroon Zakaria & Company, Chartered Accountants being eligible have offered themselves for re-appointment.

SPECIAL BUSINESS

4. To consider, and if thought fit, to pass the following resolution as Special Resolution

   The following statements set out material facts concerning "Special Business" to be transacted at the 27th Annual General Meeting of the Company:

   (i) In compliance with Section 218(2) of the Companies Ordinance, 1984, for the fixation of remuneration of the Directors:

   "RESOLVED that pursuant to Section 218(2) of the Companies Ordinance, 1984, subject to the consent and approval of the shareholders, the board of Directors of the Company be and is hereby approves and authorizes payment of remuneration from 01/02/2017 to Chief Executive Officer and Executive Directors not exceeding Rs. 24,000,000 and Rs. 12,000,000 per annum respectively, inclusive of perquisites and benefits but exclusive of medical expenses and the above remuneration shall be subject to such increases, adjustment and restructuring within approved limit including bonus/profit share as may be granted at any time and from time to time by the Company in accordance with the company policies".

   "FURTHER RESOLVED that subject to consent and approval of the shareholders, the Board of Directors of the Company be and is hereby authorized Chief Executive Officer and Executive Directors for free use of company maintained transport for official and private purpose and reimbursement of travelling expenses incurred for the purpose of company's objectives".

   (ii) The Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP) has allowed the Companies under notification S.R.O 470(I) 2016 dated May 31, 2016 and subject to consent and approval of the shareholders, the Company to circulate its Annual Audited Accounts through CD/DVD/USB to all members and board of Directors of the Company and Company Secretary are authorized to do all acts, deeds and things that may be necessary or required to give effect to this resolution. The Company however, shall place on its website a standard request form to enable those members requiring a hardcopy of the Annual Audited Accounts instead of through CD/DVD/USB, to intimate the Company of their requirement.

   "RESOLVED that the Board of Directors of the Company be and is hereby authorized to circulate the annual balance sheet and profit and loss account, auditors' report, directors' report, notice of Annual General Meeting etc., (annual audited accounts) to its members through CD/DVD/USB; that the board of Directors of the Company and the Company Secretary be and are hereby authorized to do all acts, deeds and things that may be necessary or required to give effect to this resolution"

(iii) The Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP) has allowed the members of the company to use their voting rights through electronic means (e-voting) by giving their consent in writing at least 10 days before the date of meeting of the company on the appointment of Executive Officer by the intermediary as a Proxy.

" Resolved that pursuant to compliance of S.R.O 43(I)/2016 dated January 22,2016 and subject to the consent and approval of the shareholders, it is resolved that Articles of Association of the company be and is hereby amended by inserting the following new clause after clause 62;

(62A) A member may opt for e-voting in a general meeting of the Company under the provisions of the Companies (E-voting) Regulations 2016 (including any statutory modification thereof), as amended from time to time, in case of e-voting only Members can be appointed as proxy. The instruction to appoint execution officer and option to e-vote through intermediary shall be required to be deposited with the company, at least ten (10) days before holding of the general meeting, at the Company's head office address or through email. The Company will arrange for e-voting if the company receives demand for poll from at least five (5) members or by any member having not less than one tenth of the voting power".

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

By order of the Board

Abdul Wahid Naviwala
Company Secretary

Karachi: January 18, 2017

Notes:

1. The share transfer book of the Company shall remain closed with effect from February 25, 2017 to March 04, 2017 (both days inclusive). Transfers received at the office of Shares Registrar M/S. C.K Management Associates (Pvt.) Limited, 404, Trade Tower, Abdullah Haroon Road, Near Metropole Hotel, Karachi Phone 021-35687839 & 35685930 at the close of business on Friday February 24, 2017 will be considered in time to attend and vote at the meeting and for the purpose of any entitlement to the transferees.
2. A member eligible to attend and vote at this meeting may appoint another member as his/her proxy to attend and vote instead of him/her proxy, in order to be effective must reach the Company Register Office not less than 48 hours before the time of the meeting during working hours.
3. The shareholders are advised to notify the Registrar of any change in their addresses.

Submission of copies of CNIC and NTN Certificates (Mandatory)

Pursuant to the Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP) Notifications dated January 10, 2014, July 05, 2012 and August 18, 2011, it is hereby informed that the individual members who have not yet submitted photocopy of their valid CNIC to the Company are once again advised to send the same at their earliest to our Shares Registrar/Registered office. The Corporate entities are requested to provide their National Tax Number (NTN).

Guidelines for CDC Holders

CDC Accounts holders will further have to follow the guidelines as laid down in Circular 1 dated January 26, 2000 issued by the Securities & Exchange Commission of Pakistan.

A For Attending the Meeting

I) In the case of individuals, the account holder or sub-account holder and / or the person whose securities are in group account and their registration details are uploaded as per the CDC Regulations, shall authenticate their identity by showing their original Computerized National Identity Card ("CNIC") or original Passport at the time of attending the meeting.

II) In the case of corporate entities, the Board of Directors resolution/power of attorney with specimen signature of the nominee shall be produced at the time of the meeting (unless provided earlier).

B For Appointing Proxies

I) In the case of individuals, the account holder or sub-account and / or the person whose securities are in group account and their registration details are uploaded as per the CDC Regulations shall submit the proxy form as per the above mentioned requirements.

II) The proxy form shall be witnessed by two persons whose names, addresses and CNIC numbers shall be mentioned on the form.

III) Attested copies of the CNIC or passport of the beneficial owners and the proxy shall be furnished with the proxy form.

IV) The proxy shall produce his/her original CNIC or original passport at the time of the meeting.

V) In the case of corporate entities, the board of Directors resolution/power of attorney with specimen signature of the nominee shall be submitted (Unless provided earlier) along with the proxy form to Company.

The Directors of the Company have no interest in the Special Business except in their capacity as shareholders and Directors of the Company. Statement(s) under section 160 of the Companies Ordinance, 1984, pertaining to the above-mentioned Special Businesses, are being sent to the Members with the notice.

خیر پور شوگر ملز لمیٹڈ

اطلاع برائے سالانہ اجلاسِ عامہ

بذریعہ نوٹس ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ خیر پور شوگر ملز لمیٹڈ کا 27واں سالانہ اجلاس عام ہمارے رجسٹرڈ آفس واقع تیسری منزل، پلاٹ نمبر 15-C، 9ویں کمرشل لین، زمزمہ، ڈی ایچ اے فیز-V، کراچی میں 27 فروری، 2017 کو دوپہر ڈھائی بجے منعقد ہوگا جس میں درج ذیل کاروباری امور طے کیے جائیں گے۔

عام کاروبار

1۔ کمپنی کے 26ویں سالانہ اجلاس عام منعقدہ 30 جنوری، 2016 کی کارروائی کی توثیق

2۔ 30 ستمبر، 2016 کو ختم ہونے والے سال کیلئے کمپنی کے سالانہ آڈٹ شدہ مالیاتی گوشواروں کے ساتھ ڈائریکٹران اور آڈیٹرز کی رپورٹ کی وصولی، غور اور منظوری

3۔ 30 ستمبر، 2017 کو ختم ہونے والے سال کیلئے آڈیٹرز کا تقرر اور ان کے مشاہرے کا تعین، بورڈ کی آڈٹ کمیٹی نے ریٹائر ہونے والے آڈیٹرز میسرز ہارون ذکریا اینڈ کمپنی، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس کو اہلیت کی بنیاد پر سفارش کی ہے کہ انہوں نے دوبارہ تقرری کیلئے اپنی خدمات پیش کی ہیں۔

خصوصی کاروبار

4۔ درج ذیل قرارداد کو بطور خصوصی قرارداد کے غور کرنا اور اگر بہتر لگے تو اسے پاس کرنا

درج ذیل گوشوارے کا مواد حقائق سے متعلق ہو تو کمپنی کے 27ویں سالانہ اجلاس عام میں "اسپیشل بزنس" سے لین دین کیا جائے گا۔

(i) ڈائریکٹران کے مشاہرے کے تعین کیلئے کمپنیز آرڈیننس، 1984 کی دفعہ (2)218 کے ساتھ تعمیل ہوگی۔

"کمپنیز آرڈیننس، 1984 کی دفعہ (2)218 کی روشنی میں طے پایا ہے کہ حصص یافتگان کی رضامندی اور منظوری سے کمپنی کا بورڈ آف ڈائریکٹران منظوری اور 01-02-2017 سے چیف ایگزیکٹیو افسر اور ایگزیکٹیو ڈائریکٹران کو مشاہرے کی ادائیگی بالترتیب =/24,000,000 اور =/12,000,000 روپے سالانہ سے زائد نہ ہو، بشمول پری کوئیسیٹیز اور فوائد لیکن علاوہ طبی اخراجات اور مذکورہ مشاہرہ منظور شدہ حد اضافہ، ایڈجسٹمنٹ اور تنظیم نو منظور شدہ حد میں دیا جائے گا بشمول بونس/منافع کا حصہ جو کہ کمپنی کی پالیسیوں کے تحت کمپنی کے ذریعے وقتاً فوقتاً کسی بھی وقت دیا جاسکتا ہے۔"

"مزید طے پایا کہ حصص یافتگان، کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹران کی رضامندی و منظوری سے چیف ایگزیکٹیو افسر اور ایگزیکٹیو ڈائریکٹران کمپنی کو چلانے کیلئے ٹرانسپورٹ کو سرکاری و نجی مقاصد کیلئے آزادانہ استعمال کرنے کے مجاز ہوں گے اور کمپنی کی بہتری کے مقاصد کیلئے سفر کے اخراجات واپس لے سکتے ہیں۔

(ii) سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (ایس ای سی پی) نے کمپنیوں کو اپنے نوٹیفکیشن S.R.O 470(I)2016 بتاریخ مئی 31، 2016، حصص یافتگان کی رضامندی و منظوری سے کمپنی نے اسے سالانہ آڈٹ شدہ اکاؤنٹس بذریعہ CD/DVD/USB تمام ممبران اور کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹران اور کمپنی کے سیکریٹری کو یہ سب کچھ کرنے کیلئے مجاز قرار دیا ہے ضرورت اور اشیا کی ضرورت ہوسکتی ہے یا اس قرارداد پر اثر انداز کرنے کی ضرورت ہے۔ تاہم کمپنی اسے ایک معیاری درخواست فارم کی صورت میں اپنی ویب سائٹ پر آویزاں کردے گی ان ممبران کیلئے جو CD/DVD/USB کے بجائے سالانہ آڈٹ شدہ اکاؤنٹس کی ہارڈ کاپی حاصل کرنے کے خواہشمند ہوں کمپنی کو اپنی ضروریات سے مطلع کرنا چاہتے ہوں۔

"طے پایا کہ کمپنی کا بورڈ آف ڈائریکٹران اس بات کا مجاز ہے کہ وہ سالانہ بیلنس شیٹ اور منافع اور نقصان کے کھاتے آڈیٹرز کی رپورٹ، ڈائریکٹران کی رپورٹ، سالانہ اجلاس عام کا نوٹس وغیرہ (سالانہ آڈٹ شدہ اکاؤنٹس) اپنے ممبران کو بذریعہ CD/DVD/USB کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹران اور کمپنی سیکریٹری یہ سب کرنے کے مجاز ہیں کہ وہ اس قرارداد پر اثر انداز ہوئے بغیر جو بہتر سمجھیں وہ کرسکتے ہیں۔"

(iii) سیکیوریٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (ایس ای سی پی) نے کمپنی کے ممبران کو اس بات کی اجازت دی ہے کہ وہ اپنے ووٹ کے حقوق بذریعہ الیکٹرانک یعنی (ای۔ووٹنگ) کمپنی کے اجلاس سے کم سے کم 10 یوم قبل ایگزیکٹیو آفیسر سے ملاقات کر کے تحریری طور پر اپنے پراکسی کیلئے رضامندی ظاہر کرنا ہوگی۔

"طے پایا کہ S.R.O 43(I)/2016 بتاریخ جنوری، 22، 2016 کی تعمیل کی روشنی میں حصص یافتگان کی رضامندی اور منظوری سے یہ طے پایا کہ کمپنی کے آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن اور یہ ترمیم کی جائے کہ مندرجہ ذیل نئی شق کو شق 62 کے بعد ڈالا جائے۔

(62A) ایک ممبر کمپنیز (ای۔ووٹنگ) قوانین 2016 کی شقوں کے تحت کمپنی کے سالانہ اجلاس عام میں ای۔ووٹنگ کا استعمال کر سکتا ہے (بشمول اس میں کسی بھی قانونی ترمیم کے) جیسا کہ وقتاً "فوقتاً" ترمیم کی گئی، ای۔ووٹنگ کی صورت میں صرف ممبران پراکسی کی تقرری کر سکتے ہیں۔

ایگزیکیوشن افسر کی تقرری کی ہدایات اور ای۔ووٹ کا استعمال بذریعہ پراکسی کرنے کیلئے کمپنی کو ہیڈ آفس کے پتہ پر یا بذریعہ ای میل سالانہ اجلاس عام سے کم از کم 10 یوم قبل مطلع کرنا ہوگا کمپنی ای۔ووٹنگ کا انتظام اس صورت میں کرے گی اگر اسے کم سے کم پانچ ممبران کی طرف سے پول کیلئے ڈیمانڈ وصول ہوئیں یا کسی ممبر کے پاس ووٹنگ پاور کا 1/10 واں حصے سے کم ہو"۔

5۔ چیئرمین کی اجازت سے دیگر کاروباری امور طے کئے جائیں گے۔

بحکم بورڈ

عبدالواحد ناویوالہ
کمپنی سیکریٹری

کراچی: جنوری 18، 2017

نوٹس

1۔ کمپنی کی حصص منتقلی کی کتابیں فروری 25، 2017 تا مارچ 04، 2017 (بشمول دونوں ایام) بند رہیں گی۔ شیئر رجسٹرار میسرز سی۔ کے مینجمنٹ ایسوسی ایشن (پرائیویٹ) لیمیٹڈ کے آفس واقع 404، ٹریڈ ٹاور، عبداللہ ہارون روڈ، نزد میٹروپول ہوٹل کراچی۔ فون 021-35687839 اور 35685930 پر جمعہ 24 فروری 2017ء تک، اوقات کار کے دوران موصول ہونے والے ٹرانسفرز کو بروقت تصور کیا جائے گا، ٹرانسفریز کے کسی بھی تبدیل شدہ کے استحقاق کا مقصد ووٹ دینے اور اجلاس میں شرکت کر سکے گا۔

2۔ کمپنی کا ہر ممبر ووٹ دینے اور اجلاس میں شرکت کا اہل ہے اور وہ اپنی جگہ اجلاس میں شرکت اور ووٹ دینے کیلئے اپنا پراکسی مقرر کر سکتا ہے، اس سلسلے میں اسے کمپنی رجسٹر آفس کو اجلاس سے کم سے کم 48 گھنٹے قبل اوقات کار کے دوران مطلع کرنا ہوگا۔

3۔ حصص یافتگان کو مشورہ دیا جاتا ہے کہ وہ اپنے پتوں میں کسی بھی تبدیلی کی صورت رجسٹرار کو مطلع کریں۔

کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ اور این ٹی این سرٹیفکیٹس کی کاپیاں (لازمی) جمع کرانا ہوں گی۔

سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (ایس ای سی پی) کے نوٹیفکیشن بتاریخ جنوری 10، 2014، جولائی 05، 2012 اور اگست 18، 2011 کی روشنی میں ان تمام انفرادی ممبران کو مطلع کیا جاتا ہے کہ جنہوں نے تا حال اپنی مستندی این آئی سی کی فوٹو کاپیاں کمپنی کو جمع نہیں کرائیں انہیں ایک بار پھر صلاح دی جاتی ہے کہ وہ ہمارے شیئرز رجسٹرار / رجسٹرڈ آفس کو فوری طور پر مذکورہ کاپیاں ارسال کریں۔ کارپوریٹ اداروں سے درخواست ہے کہ وہ اپنے قومی ٹیکس نمبر (این ٹی این) فراہم کریں۔

سی ڈی سی ہولڈرز کی رہنمائی کیلئے

سی ڈی سی اکاؤنٹس ہولڈرز سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے جاری کردہ سرکلر 1 بتاریخ جنوری 26، 2000 میں دی گئی ہدایات پر عملدرآمد کریں گے۔

اے۔ اجلاس میں شرکت کیلئے

I) انفرادی ہونے کی صورت میں، اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر اور / یا وہ شخص جس کی سیکیورٹیز گروپ اکاؤنٹ میں ہوں اور ان کی رجسٹریشن کی تفصیلات سی ڈی سی قوانین کے تحت اپ لوڈ کی جا چکی ہوں اسے اپنے شناخت اپنے اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ ("سی این آئی سی") یا اجلاس میں شرکت کے وقت اپنا اصل پاسپورٹ پیش کریں گے۔

II) کارپوریٹ اداروں کی صورت اجلاس میں شرکت کے وقت بورڈ آف ڈائریکٹران کی قرارداد / پاور آف اٹارنی مع نامزد کردہ شخص کے خصوصی دستخط پیش کرنا ہوں گے۔ (اجلاس سے قبل فراہم کرنا ہوگا)

بی۔ پراکسیز کی تقرری کیلئے

I) انفرادی ہونے کی صورت میں، اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر اور / یا وہ شخص جس کی سیکیورٹیز گروپ اکاؤنٹ میں ہوں اور ان کی رجسٹریشن کی تفصیلات سی ڈی سی قوانین کے تحت اپ لوڈ کی جا چکی ہوں کو مذکورہ میں بتائی گئی ضروریات کے تحت اپنا پراکسی فارم جمع کرانا ہوگا۔

II) پراکسی فارم پر دو گواہان کے نام، پتے اور سی این آئی سی نمبرز فارم میں واضح کرنا ہوں گے۔

III) فائدہ مند مالکان کے سی این آئی سی یا پاسپورٹ کی مصدقہ کاپیاں پراکسی کو پراکسی فارم کے ہمراہ فراہم کرنا ہوگا۔

IV) پراکسی کو اجلاس کے وقت اپنا اصل سی این آئی سی یا اصل پاسپورٹ پیش کرنا ہوگا۔

V) کارپوریٹ ادارے کی صورت بورڈ آف ڈائریکٹران کی قرارداد / نامزد کردہ نمائندے کے خصوصی دستخط کے ساتھ پاور آف اٹارنی کمپنی کو پراکسی فارم کے ہمراہ جمع کرانا ہوگا۔ (اجلاس سے قبل)

کمپنی کے ڈائریکٹران کا خصوصی کاروبار میں کوئی مفاد وابستہ نہیں سوائے حصص یافتگان یا کمپنی کے ڈائریکٹران کے، کمپنیز آرڈیننس 1984، کی