HUSEIN SUGAR MILLS LIMITED

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that **53rd** Annual General Meeting of **the company** will Insha Allah be held on Tuesday the February 18, 2020 at 10:00 A.M. at its registered office, 180 Abu Bakar Block, New Garden Town, Canal Road, Lahore to transact the following business:

Ordinary Business

1. To confirm the minutes of the last Annual General Meeting held on 27 February 2019.

2. To receive, consider and adopt the annual audited financial statements together with Directors' and Auditors' Reports thereon for the year ended September 30, 2019.

3. To consider and, if thought fit, approve and declare, as recommended by the Board, final cash dividend @ 3% i.e. Rs. 0.30/- per share for the year ended September 30, 2019.

4. To appoint Auditors for the year ending 30th September, 2020 and to fix their remuneration. The Board on the recommendation of the Audit Committee has proposed the appointment of M/s Kreston Hyder Bhimji & Company, Chartered Accountants, Lahore. The retiring auditors being eligible have offered themselves for reappointment.

Special Business

5. To approve the issue of bonus shares in proportion of 07 shares for every 100 shares held i.e. 7% as recommended by the Board by capitalization of an amount of Rs.25,200,000 out of the share premium account and if deemed appropriate pass the following ordinary resolution:-

   "**RESOLVED THAT** a sum of Rs 25,200,000 out of the Company's share premium account be capitalized and applied towards the issue of 2,520,000 ordinary shares of Rs.10/- each and allotted as fully paid bonus shares to the members who are registered in the books of the company as at the close of the business on 11 February 2020, in proportion of 07 shares for every 100 shares held and that such new shares shall rank *pari passu* with the existing ordinary shares."

   "**FURTHER RESOLVED** that fractionate entitlement of the members shall be consolidated in to whole shares and sold in the stock market and the sale proceeds shall be donated to any registered charitable institution."

   "**FURTHER RESOLVED** that the Chief Executive and Company Secretary be and are hereby jointly and/or severally authorized to give effect to this, resolution and to do or cause to do all acts deeds and things that may be necessary or required for the issue and allotment of the said bonus shares."

6. To transact any other business with permission of the chairman

By Order of the Board

Lahore
Dated: January 27, 2020

KHALID MAHMOOD
Company Secretary

Notes:

1. The Share Transfer Books of the Company will remain closed from 12 February 2020 to 18 February 2020 (both days inclusive) to determine the names of members entitled to receive the final cash dividend and to attend the Annual General Meeting. Transfers received in order at the office of our Share Registrar M/s Corptec Associates (Pvt) Limited, 503-E, Johar Town, Lahore by the close of business on 11 February 2020, will be treated in time for entitlement of final cash dividend and for attending the meeting.

2. A member entitled to attend and vote at this meeting may appoint any other member as his/her proxy to attend, speak and vote on behalf of him/her. A proxy must be a member of the Company.

3. The instrument appointing a proxy and the power of attorney or other authority under which it is signed or a notarially attested copy of the power of attorney must be deposited at the registered office of the Company at least 48 hours before the time of holding the meeting.

4. Any individual beneficial owners of CDC, entitled to attend and vote at the meeting must bring his/her CNIC or passport to prove his/her identity and the proxy shall produce his/ her original CNIC or passport. In case of corporate members, the Boards' resolution or power of attorney with specimen signatures of the nominee shall require to be produced at the time of meeting.

5. For the convenience of Members, a Standard Request Form with appropriate details has been uploaded on the Company's website ***www.husein.pk***. Those Members who opt to receive the hard copies of the annual audited financial statements instead of sending the same through CD/DVD at their registered addresses may apply to the Company's Secretary at his postal address at 180 Abu Bakar Block, New Garden Town, Canal Road, Lahore.

6. Members are requested to submit an attested photo copy of their valid Computerized National Identity Cards (CNICs) as per SECP's direction, if not provided earlier.

7. Members are requested to promptly notify any change in their address.

8. Pursuant to Section 132(2) of the Companies Act, 2017 if the Company receives consent from members holding in aggregate 10% or more shareholding residing in a geographical location to participate in the meeting through video conference at least 7 days prior to the date of Annual General Meeting, the Company will arrange video conference facility in that city subject to availability of such facility in that city. To avail this facility, please fill the following form and submit to the registered address of the Company within seven (07) days before holding of annual general meeting.

`

I/ We,____________________________ of _________________________' being a member of Husein Sugar Mills Limited, holder of_______________ Ordinary Shares as per Register Folio No. / CDCA/C No...___________ hereby opt for Video Conference facility at____________

____
Signature of member

.

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

ITEM 5 OF THE AGENDA:

The Board of Directors in their meeting held on January 22, 2020 has recommended issue of bonus shares in proportion of 07 (Seven) Ordinary shares for every hundred (100) Ordinary shares held by the Members (i.e.07%). The directors are of the opinion that the reserves of the Company are adequate for capitalization of a sum of Rs. 25,200,000 out of share premium account for issue of 07 % bonus shares.

The directors are not directly or indirectly interested in this special business except to the extent of entitlement of bonus shares to be allotted to them and their spouses as shareholders of the Company.

HUSEIN SUGAR

HUSEIN SUGAR MILLS LIMITED

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that 53rd Annual General Meeting of the company will Insha Allah be held on Tuesday the February 18, 2020 at 10:00 A.M. at its registered office, 180 Abu Bakar Block, New Garden Town, Canal Road, Lahore to transact the following business:

Ordinary Business

1. To confirm the minutes of the last Annual General Meeting held on 27 February 2019.
2. To receive, consider and adopt the annual audited financial statements together with Directors' and Auditors' Reports thereon for the year ended September 30, 2019.
3. To consider and, if thought fit, approve and declare, as recommended by the Board, final cash dividend @ 3% i.e. Rs. 0.30/- per share for the year ended September 30, 2019.
4. To appoint Auditors for the year ending 30th September, 2020 and to fix their remuneration. The Board on the recommendation of the Audit Committee has proposed the appointment of M/s Kreston Hyder Bhimji & Company, Chartered Accountants, Lahore. The retiring auditors being eligible have offered themselves for reappointment.

Special Business

5. To approve the issue of bonus shares in proportion of 07 shares for every 100 shares held i.e. 7% as recommended by the Board by capitalization of an amount of Rs. 25,200,000 out of the share premium account and if deemed appropriate pass the following ordinary resolution:-

   "RESOLVED THAT a sum of Rs.25,200,000 out of the Company's share premium account be capitalized and applied towards the issue of 2,520,000 ordinary shares of Rs.10/- each and allotted as fully paid bonus shares to the members who are registered in the books of the company as at the close of the business on 11 February 2020, in proportion of 07 shares for every 100 shares held and that such new shares shall rank pari passu with the existing ordinary shares."

   "FURTHER RESOLVED that fractionate entitlement of the members shall be consolidated in to whole shares and sold in the stock market and the sale proceeds shall be donated to any registered charitable institution."

   "FURTHER RESOLVED that the Chief Executive and company secretary be and are hereby jointly and/or severally authorized to give effect to this, resolution and to do or cause to do all acts deeds and things that may be necessary or required for the issue and allotment of the said bonus shares."
6. To transact any other business with permission of the chairman.

Lahore
Dated: January 27, 2020

By Order of the Board
KHALID MAHMOOD
Company Secretary

Notes:

1. The Share Transfer Books of the Company will remain closed from 12 February 2020 to 18 February 2020 (both days inclusive) to determine the names of members entitled to receive the final cash dividend and to attend the Annual General Meeting. Transfers received in order at the office of our Share Registrar M/s Corptec Associates (Pvt) Limited, 503-E, Johar Town, Lahore by the close of business on 11 February 2020, will be treated in time for entitlement of final cash dividend and for attending the meeting.
2. A member entitled to attend and vote at this meeting may appoint any other member as his/her proxy to attend, speak and vote on behalf of him/her. A proxy must be a member of the Company.
3. The instrument appointing a proxy and the power of attorney or other authority under which it is signed or a notarially attested copy of the power of attorney must be deposited at the registered office of the Company at least 48 hours before the time of holding the meeting.
4. Any individual beneficial owners of CDC, entitled to attend and vote at the meeting must bring his/her CNIC or passport to prove his/her identity and the proxy shall produce his/ her original CNIC or passport. In case of corporate members, the Boards' resolution or power of attorney with specimen signatures of the nominee shall require to be produced at the time of meeting.
5. For the convenience of Members, a Standard Request Form with appropriate details has been uploaded on the Company's website www.husein.pk. Those Members who opt to receive the hard copies of the annual audited financial statements instead of sending the same through CD/DVD at their registered addresses may apply to the Company's Secretary at his postal address at 180 Abu Bakar Block, New Garden Town, Canal Road, Lahore.
6. Members are requested to submit an attested photo copy of their valid Computerized National Identity Cards (CNICs) as per SECP's direction, if not provided earlier.
7. Members are requested to promptly notify any change in their address.
8. Pursuant to Section 132(2) of the Companies Act, 2017 if the Company receives consent from members holding in aggregate 10% or more shareholding residing in a geographical location to participate in the meeting through video conference at least 7 days prior to the date of Annual General Meeting, the Company will arrange video conference facility in that city subject to availability of such facility in that city. To avail this facility, please fill the following form and submit to the registered address of the Company within seven (07) days before holding of annual general meeting.`

   I/ We,_______________________ of ____________________'
   being a member of Husein Sugar Mills Limited, holder of_____________ Ordinary Shares as per Register Folio No. / CDCA/C No...__________ hereby opt for Video Conference facility at___________

   ____
   Signature of member

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

ITEM 5 OF THE AGENDA:

The Board of Directors in their meeting held on January 22, 2020 has recommended issue of bonus shares in proportion of 07 (Seven) Ordinary shares for every hundred (100) Ordinary shares held by the Members (i.e.07%). The directors are of the opinion that the reserves of the Company are adequate for capitalization of a sum of Rs. 25,200,000 out of share premium account for issue of 07% bonus shares.

The directors are not directly or indirectly interested in this special business except to the extent of entitlement of bonus shares to be allotted to them and their spouses as shareholders of the Company.

HUSEIN
SUGAR

حسین شوگر ملز لمیٹڈ

اطلاع سالانہ اجلاس عام

بذریعہ نوٹس ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ کمپنی کا 53 واں سالانہ اجلاس عام کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر، 180 ابوبکر بلاک، نیوگارڈن ٹاؤن، کینال روڈ، لاہور پر بروز منگل 18 فروری 2020ء کو صبح 10:00 بجے درج ذیل امور کی انجام دہی کیلئے منعقد ہوگا۔

عام امور

1۔ 27 فروری 2019ء کو منعقدہ گزشتہ سالانہ اجلاس عام کی کارروائی کی توثیق کرنا۔

2۔ 30 ستمبر 2019ء مختتمہ سال کیلئے کمپنی کے سالانہ نظرثانی شدہ مالی حسابات معہ ان پر ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز کی رپورٹس کی وصولی، غوروخوض اور منظور کرنا۔

3۔ غوروخوض اور اگر بہتر خیال کیا گیا تو، بورڈ کی منظوری کے مطابق، 30 ستمبر 2019ء مختتمہ سال کیلئے حتمی نقد منافع منقسمہ بشرح 3 فیصد یعنی -/0.30 روپے فی شیئر کی منظوری اور اعلان کرنا۔

4۔ 30 ستمبر 2020ء مختتمہ سال کیلئے کمپنی کے آڈیٹرز کا تقرر اور ان کے صلہ خدمت کا تعین کرنا۔ بورڈ نے آڈٹ کمیٹی کی سفارشات پر میسرز کریسٹن حیدر بھیم جی اینڈ کمپنی چارٹرڈ اکاؤنٹنس، لاہور کی تقرری کی تجویز دی ہے۔ سبکدوش ہونے والے آڈیٹرز جنہوں نے اہل ہونے کی بناء پر دوبارہ تقرری کیلئے خود کو پیش کیا ہے۔

خصوصی امور

5۔ شیئر پریمیم اکاؤنٹ سے 25,200,000 روپے کی رقم کی سرمایہ کاری کے ذریعے بورڈ کی منظوری کے مطابق ملکیتی ہر 100 حصص کے لئے 07 شیئرز کے تناسب سے یعنی 7 فیصد بونس حصص کے اجراء کی منظوری دینا اور اگر مناسب خیال کیا گیا تو درج ذیل عام قرارداد کو پاس کرنا:-

" قرار پایا کہ کمپنی کے شیئر پریمیم اکاؤنٹ میں سے کل 25,200,000 روپے کی رقم سرمایہ کاری کی جائے اور ہر -/10 روپے کے 2,520,000 عام حصص کے حساب سے جاری کیے جائیں اور ان ارکان جو 11 فروری 2020 کو کاروبار کے اختتام پر کمپنی کے کھاتوں میں رجسٹرڈ ہیں کو، ملکیتی ہر 100 حصص کے لئے 07 شیئرز کے تناسب میں مکمل ادائیگی والے بونس شیئرز الاٹ کیے جائیں اور اس طرح کے نئے حصص موجودہ عام حصص کے مساوی درجہ کے ہونگے۔"

" مزید قرار پایا کہ ارکان کا جزوی استحقاق تمام حصص میں جمع اور اسٹاک مارکیٹ میں فروخت کیا جائے گا اور فروخت سے حاصل ہونے والی رقم کسی بھی رجسٹرڈ خیراتی ادارے کو عطیہ کی جائے گی۔"

" مزید قرار پایا کہ چیف ایگزیکٹو اور کمپنی سیکریٹری ہیں اور بذریعہ ہذا مشترکہ طور پر اور/ یا واحد اس قرارداد کو مؤثر بنانے کے لئے عمل درآمد کرنے کے مجاز ہیں کہ وہ تمام اعمال اور چیزوں کو انجام دینے یا کرنے کا سبب بن سکے جو مذکورہ بونس حصص کے اجراء اور الاٹمنٹ کے لئے ضروری یا مطلوبہ ہوسکتے ہیں۔

6۔ صاحب صدر کی اجازت سے کسی دیگر امور پر کارروائی کرنا۔

بحکم بورڈ

خالد محمود

کمپنی سیکرٹری

لاہور: 27 جنوری 2020ء

نوٹ:

1۔ کمپنی کی حصص منتقلی کتابیں 12 فروری 2020ء تا 18 فروری 2020ء (بشمول ہر دو ایام) حتمی نقد منافع منقسمہ کی وصولی اور سالانہ اجلاس عام میں شرکت کے اہل ارکان کے ناموں کے تعین کے لئے بند رہیں گی۔ ہمارے شیئر رجسٹرار میسرز کارپ ٹیک ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ E-503 جوہر ٹاؤن لاہور کے دفتر میں 11 فروری 2020ء کو کاروبار کے اختتام تک موصولہ منتقلیاں حتمی نقد منافع منقسمہ کے استحقاق اور اجلاس میں شرکت کے مقصد کے لئے بروقت تصور ہونگی۔

2۔ اجلاس ہذا میں شرکت اور ووٹ دینے کا اہل ممبر اپنی بجائے اجلاس میں شرکت، تقریر اور ووٹ دینے کیلئے کسی دیگر ممبر کو اپنا پراکسی مقرر کرسکتا/ سکتی ہے۔ پراکسی لازماً کمپنی کا ممبر ہونا چاہئے۔

3۔ پراکسی تقرری کے آلات اور مختارنامہ یا دیگر اتھارٹی جس کے تحت یہ دستخط شدہ ہے یا مختارنامہ کی نوٹریلی مصدقہ کاپی کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر پر اجلاس منعقد ہونے کے وقت سے کم از کم 48 گھنٹے قبل لازماً جمع کرائی جانی چاہیے۔

4۔ سی ڈی سی کے کسی انفرادی مالک، اجلاس میں شرکت اور ووٹ دینے کے اہل کو اپنی شناخت ثابت کرنے کے لئے اپنا اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ یا پاسپورٹ لازماً ہمراہ لانا چاہئے اور پراکسی اپنا اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ یا پاسپورٹ مہیا کرے گا۔ کارپوریٹ ارکان کی صورت میں، بورڈ کی قرارداد یا مختارنامہ معہ نامزدہ کے نمونہ دستخط اجلاس کے وقت مہیا کرنا ضروری ہوگا۔

5۔ ارکان کی سہولت کے لئے، معیاری درخواست فارم معہ مناسب تفصیلات کمپنی کی ویب سائٹ www.husein.pk پر اپ لوڈ کردی گئی ہیں۔ وہ ارکان جو سالانہ نظرثانی شدہ مالی حسابات اپنے رجسٹرڈ پتوں پر سی ڈی / ڈی وی ڈی کے ذریعے ارسال کرنے کی بجائے ہارڈ کاپیوں میں وصول کرنا چاہتے ہیں کمپنی سیکرٹری کے پوسٹل ایڈریس 180 ابوبکر بلاک، نیوگارڈن ٹاؤن، کینال روڈ، لاہور کو درخواست گزار سکتے ہیں۔

6۔ ارکان سے درخواست ہے کہ SECP کی ہدایت کے مطابق اپنے کارآمد کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈز (CNICs) کی مصدقہ کاپی جمع کرائیں، اگر پہلے مہیا نہیں کی گئی۔

7۔ ارکان سے درخواست ہے کہ اپنے پتہ میں کسی تبدیلی بارے فی الفور مطلع کریں۔

8۔ کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ (2)132 کی پیروی میں، اگر کمپنی جغرافیائی محل وقوع میں سکونتی مجموعی 10% یا زیادہ شیئر ہولڈنگ کے مالک ارکان سے وڈیو کانفرنس کے ذریعے اجلاس میں شرکت کے لئے رضامندی سالانہ اجلاس عام کی تاریخ سے کم از کم 7 یوم قبل وصول کرتی ہے تو، کمپنی اس شہر میں ایسی سہولت کی دستیابی کے حوالہ سے، اس شہر میں وڈیو کانفرنس سہولت کا انتظام کرے گی۔ اس سہولت سے مستفید ہونے کے لئے، براہِ مہربانی درج ذیل فارم پُر اور کمپنی کے رجسٹرڈ پتہ پر سالانہ اجلاس عام کے انعقاد سے سات (07) یوم قبل جمع کرائیں۔

میں / ہم ــــــــــــــــ ساکن ــــــــــــــــ بحثیت
رکن حسین شوگر ملز لمیٹڈ اور حامل ــــــــ عام حصص بمطابق فولیو نمبر اور / یا سی ڈی سی اکاؤنٹ
نمبر ــــــــ بذریعہ ہذا ــــــــ میں وڈیو کانفرنس سہولت اختیار کرنا چاہتا ہوں۔

دستخط رکن ــــــــــــــــ

کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ (3)134 کے تحت مادی حقائق کا بیان

ایجنڈا کا آئٹم 5:

بورڈ آف ڈائریکٹرز نے 22 جنوری 2020ء کو منعقدہ اپنے اجلاس میں ارکان کے ملکیتی ہر سو (100) عام حصص کے لئے 07 (سات) عام حصص (یعنی 07 فیصد) کے تناسب میں بونس شیئرز جاری کرنے کی سفارش کی ہے۔ ڈائریکٹرز کی رائے ہے کہ کمپنی کے ذخائر 07 فیصد بونس حصص جاری کرنے کے لئے شیئر پریمیم اکاؤنٹ سے مجموعی 25,200,000 روپے کی سرمایہ کاری کے لئے کافی ہیں۔

ڈائریکٹرز براہ راست یا بالواسطہ اس خصوصی امور میں کمپنی کے حصص داران کے طور انہیں اور ان کے زوج کو بونس حصص الاٹ کئے جائیں کے استحقاق کی حدتک کے سوائے دلچسپی نہیں لیتے ہیں۔