JDW Sugar Mills Ltd.

Notice of 32nd Annual General Meeting

Notice is hereby given that the **32nd** Annual General Meeting of **JDW Sugar Mills Limited** (the **"Company"**) will be held at **Summit Hall, Royal Palm Golf & Country Club, 52-Canal Bank Road, Lahore** on **Friday, January 28, 2022 at 09:30 a.m.**, to transact the following business:

Ordinary Business:

1. To confirm the minutes of the last Extraordinary General Meeting held on November 01, 2021.

2. To receive, consider and adopt the Audited Un-Consolidated and Consolidated Financial Statements of the Company for the financial year ended on September 30, 2021 together with Chairman's Review, Directors' and Auditors' Reports thereon.

3. To approve payment of Final Cash Dividend @ Rs. 10/- per share i.e. 100%, as recommended by the Board on January 05, 2022 for the financial year ended on September 30, 2021.

4. To appoint Statutory Auditors of the Company for the next financial year ending on September 30, 2022 and to fix their remuneration. The Board, based on the recommendation of the Audit Committee, has recommended the appointment of retiring Auditors M/s Riaz Ahmad, Saqib, Gohar & Company, Chartered Accountants, who being eligible, have offered themselves for re-appointment as Auditors of the Company.

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

By Order of the Board

(Maqsood Ahmad Malhi)
Company Secretary / Legal Head

Lahore
January 07, 2022

Head Office: 17-Abid Majeed Road, Lahore Cantt., Lahore. PABX # 042-36664891-95, 36602573-74, Fax: 042-36654490 Email: jdwho@jdw-group.com
Mills : Unit - I Mauza Sharin, Jamal Din Wali, Distt. Rahim Yar Khan. Ph: 068-5672161-3 Fax: 068-5672164 Email: jdwsite@jdw-group.com
Unit - II Machi Goth, Sadiqabad,Distt. Rahim Yar Khan. Ph: 068-5786516-18, 5786520 Fax: 0685786521 Email: jdwsite2@jdw-group.com
Unit - III Village Laluwali Distt. Ghotki. Ph: 0723-662050-52, Fax: 0723-662053, Email: jdwsite3@jdw-group.com

NOTES:

A. General

i) All members are entitled to attend and vote at Annual General Meeting (the **"AGM"**).

ii) The share transfer books of the Company will remain closed from Friday, January 21, 2022 to Friday, January 28, 2022 (both days inclusive). Transfers received in order at the Company's Registered Office or Corplink (Private) Limited, Wings Arcade, 1-K Commercial, Model Town, Lahore (the **"Shares' Registrar"**) by the close of business on January 20, 2022, will be treated in time and considered for dividend entitlement etc.

iii) Members are requested to promptly submit to the Shares' Registrar/the Company /their Participant (if applicable):

a) Any change in their contact details/address;
b) IBAN under Section 242 of the Companies Act, 2017 (the **"Act"**) through Mandate Form available at www.jdw-group.com; and
c) Form CZ-50 (Non-deduction of Zakat).

iv) Members, who by any reason, could not claim their dividends/shares, if any, are advised to contact Company's Shares Registrar to collect/inquire about their unclaimed dividends/shares.

v) In terms of Section 132(2)/134(1)(b) of the Act and GoP/SECP guidelines issued from time to time, the Company has put in place necessary arrangements for virtual participation of members in the AGM. Interested members may contact at maqsoodmalhi@jdw-group.com with their identity/comments atleast one (01) day before the AGM.

B. For Attending the AGM and Identification

i) **In case of individuals:** Original Computerized National Identity Card or Passport be shown for Identification.

ii) **In case of a Corporate Entity:** The Board resolution/Power of Attorney with specimen signature of the representative be shown for Identification.

JDW

C. <u>For Appointing the Proxies</u>

Members entitled to attend and vote at the AGM may appoint a proxy/nominee in writing to attend the AGM and vote on their behalf. Duly completed Proxy Form / Authorization must be deposited with the Company at its Registered office not later than 48 hours before the scheduled AGM time. Proxy Form/ Authorization must be complete/valid and accompanied with following:

a) witnessed by two persons
b) attested copies of CNIC or passport of Member and proxy / representative

D. <u>Replacement of Physical Shares into CDC Account</u>

Members, who hold physical shares, are advised to convert their shares into CDC in terms of Section 72 of the Act.

E. <u>Withholding Tax on Dividend</u>

Pursuant to the provisions of the Income Tax Ordinance, 2001, income tax on dividend payments shall be 15% for Filer and 30% for Non-Filer. Moreover, proportionate shareholding of joint shareholders shall be treated (50:50) unless they update their proportionate of shareholding otherwise.

F. <u>Placement of Financial Statements on Website</u>

The financial statements of the Company for the financial year ended on September 30, 2021 will also be uploaded on Company's website.

JDW
JDW Group

جے ڈی ڈبلیو شوگر ملز لمیٹڈ

17-عابد مجید روڈ، لاہور کینٹ، لاہور

نوٹس برائے 32واں سالانہ اجلاسِ عام

بذریعہ نوٹس ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ جے ڈی ڈبلیو شوگر ملز لمیٹڈ (''کمپنی'') کا 32 واں سالانہ اجلاسِ عام سمٹ ہال ، رائل پام گولف اینڈ کنٹری کلب، 52-کینال بینک روڈ، لاہور میں بروز جمعہ 28 جنوری 2022ء کو صبح 09:30 بجے درج ذیل اُمور کی انجام دہی کے لئے منعقد ہوگا۔

عمومی اُمور:

1- یکم نومبر 2021ء کو منعقدہ گذشتہ غیر معمولی اجلاسِ عام کی کارروائی کی توثیق کرنا۔

2- 30 ستمبر 2021ء کے مالی سال کے لئے کمپنی کے سالانہ آڈٹ شدہ انفرادی اور مشترکہ گوشوارے معہ ان پر چیئرمین، ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز کی رپورٹس کی وصولی، غور وخوض اور منظور کرنا۔

3- 30 ستمبر 2021ء کے مالی سال کے لئے 05 جنوری 2022ء کو بورڈ کی سفارشات پر 10 روپے فی حصص، 100% کی شرح سے حتمی نقد منافع منقسمہ کی ادائیگی کو منظور کرنا۔

4- اگلے مالی سال 2022-2021 کیلئے کمپنی کے آڈیٹرز کا تقرر اور ان کے معاوضے طے کرنا۔ سبکدوش ہونے والے آڈیٹرز میسرز ریاض احمد، ثاقب، گوہر اینڈ کمپنی، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس نے کمپنی کے آڈیٹرز کے طور پر دوبارہ تقرری کے لئے خود کو پیش کیا ہے اور بورڈ آف ڈائریکٹرز نے آڈٹ کمیٹی کی سفارشات کی بنیاد پر ان کی دوبارہ تقرری کی سفارش کی ہے۔

5- صاحب صدر کی جانب سے دیگر امر پر کارروائی کرنا۔

بحکم بورڈ

(مقصود احمد ملہی)

(کمپنی سیکریٹری/لیگل ہیڈ)

بمقام: لاہور

مورخہ: 07 جنوری 2022ء

مندرجات:

A- **عمومی امور**

i) تمام اراکین سالانہ اجلاس عام (''AGM'') میں شرکت اور رائے شماری کے اہل ہیں۔

ii) کمپنی کے شیئر ٹرانسفر کھاتہ جات جمعہ 21 جنوری 2022ء سے جمعہ 28 جنوری 2022ء (بشمول دونوں ایام) بند رہیں گی۔ 20 جنوری 2022ء کو کاروبار بند ہونے تک کمپنی کے رجسٹرڈ آفس یا کارپ لنک (پرائیویٹ) لمیٹڈ، ونگز آرکیڈ، K-1 کمرشل، ماڈل ٹاؤن، لاہور (شیئرز رجسٹرار) کو موصول ہونے والی ٹرانسفرز کو بروقت وصولی شمار کیا جائے گا اور انہیں ڈیویڈنڈ وصول کرنے اور AGM میں رائے شماری کا حق حاصل ہوگا۔

iii) اراکین سے درخواست ہے کہ وہ شیئرز رجسٹرار/کمپنی/متعلقہ بروکرز کو مندرجہ ذیل تفصیلات فراہم کریں:

a) اپنی رابطہ کی تفصیلات/پتہ میں تبدیلی۔

b) IBAN زیر دفعہ 242 کمپنیز ایکٹ 2017ء (''ایکٹ'') بذریعہ مینڈیٹ فارم جو کہ کمپنی کی ویب سائٹ پر دستیاب ہے۔

c) CZ-50 فارم (زکوٰۃ سے استثنیٰ)۔

iv) ایسے اراکین جو کسی وجہ سے اپنے گذشتہ منافع منقسمہ/حصص (اگر کوئی ہے) حاصل نہیں کر سکے تو اُن سے گذارش ہے کہ وہ کمپنی کے شیئرز رجسٹرار سے رابطہ کر کے ان کی وُصولی سے متعلق معلومات حاصل کریں۔

v) ایکٹ کے سیکشن (1)134/(2)132 اور حکومت پاکستان/SECP کی ہمہ وقت جاری کردہ ہدایات کے مطابق کمپنی نے AGM میں فاصلاتی (virtual) شرکت کے لئے ضروری انتظامات کئے ہیں۔ دلچسپی رکھنے والے اراکین AGM کے انعقاد سے ایک (01) یوم قبل اپنی شناخت/رائے کے ساتھ maqsoodmalhi@jdw-group.com سے رابطہ کر سکتے ہیں۔

B- **AGM میں شرکت اور شناخت کے لئے**

i) فردِ واحد کی صورت میں: اصلی کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ یا پاسپورٹ شناخت کے لئے پیش کیا جائے۔

ii) ادارے کی صورت میں: بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/مختار نامہ بمعہ نمائندے کے نمونہ دستخط شناخت کے لئے پیش کئے جائیں۔

C- **پراکسیز کی تقرری کے لئے**

AGM میں شرکت اور رائے شماری کے اہل اراکین اپنی جگہ AGM میں شرکت اور رائے شماری کے لئے تحریری طور پر پراکسی/نمائندہ مقرر کر سکتے ہیں۔ باقاعدہ مکمل پراکسی فارم AGM کے انعقاد سے کم از کم 48 گھنٹے قبل کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں لازماً جمع کرائے جائیں۔ مکمل پُر شدہ پراکسی فارم مندرجہ ذیل منسلکیت کے ساتھ ہونے چاہئیں:

a) دو افراد سے گواہ شدہ۔

b) رکن اور پراکسی/نمائندے کے شناختی کارڈ یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ نقول۔

D- **CDC اکاؤنٹ میں فزیکل حصص کی تبدیلی**

فزیکل حصص کے مالک اراکین کو اپنے حصص ایکٹ کے سیکشن 72 کے تحت CDC میں تبدیل کرنے کی تجویز دی جاتی ہے۔

E- **منافع منقسمہ پر ودہولڈنگ ٹیکس کٹوتی**

انکم ٹیکس آرڈیننس 2001ء کے قواعد کی پیروی میں منافع منقسمہ کی رقوم پر فائلر اور نان فائلر کے لئے انکم ٹیکس بالترتیب 15 فی صد اور 30 فی صد عائد ہوگا۔ مزید برآں، تاوقتیکہ وہ اپنی شیئر ہولڈنگ کے تناسب کی تجدید نہ کرائیں مشترکہ شیئر ہولڈرز کی متناسب شیئر ہولڈنگ کو (50:50) کا تناسب شمار کیا جائے گا۔

F- **ویب سائٹ پر آڈٹ شدہ مالیاتی گوشوارے کی اشاعت**

30 ستمبر 2021ء کو اختتام پذیر مالی سال کے لئے کمپنی کے آڈٹ شدہ گوشوارے بمعہ رپورٹس کمپنی کی ویب سائٹ پر بھی شائع کر دی جائیں گی۔