

# BUSINESS RECORDER

Karachi, Wednesday 11 January 2017, 12 Rabi-us-Sani

## NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

This Notice of Annual General Meeting is hereby issued to notify that the 27<sup>th</sup> Annual General Meeting of the shareholders of Ansari Sugar Mills Limited (the 'Company') will be held on Tuesday, January 31, 2017 at 12:00 pm at the registered office of the Company, situated at Deh Jagsiyani, Taluka Tando Ghulam Hayder, District Tando Mohammad Khan, Hyderabad, Sindh for transacting the following business.

### Ordinary Business

- To confirm the minutes of the Annual General Meeting held on January 29, 2016.
- To receive, consider and adopt the audited accounts of the Company for the year ended September 30, 2016, together with the directors report and the auditors' report thereon.
- To appoint auditors and fix their remuneration for the year ending September 30, 2017. The present auditors M/s MochhalaGangat& Co - Chartered Accountant, have been retired and become eligible and therefore have offered themselves for reappointment.

### Special Business

- To consider and pass a resolution authorizing the board of directors of the Company to enter into any investment agreement with associated companies and approve amount(s) of investment to be invested in the associated companies.
- To approve and authorize Company to sell molasses to Pak ethanol (Pvt) Limited at a price agreed between both the companies.
- To enter into any other business(es) with the permission of the chair.

For ANSARI SUGAR MILLS LIMITED

Karachi

Dated: January 10, 2017

Company Secretary

Justification	The company will have advantage to invest any surplus cash flow upto PKR 1,000,000,000/- (Pak Rupees One Billion Only) in associated undertaking at a rate of interest equal or higher to the rate of return that the Company is paying to its lenders, further Company will have opportunity to obtain any such funds upto PKR 1,000,000,000 (Pak Rupees One Billion Only) from associated companies to overcome any funds shortage on easy terms.
Associated Companies	Bawany Sugar Mills Limited Khoski Sugar Mills Pvt Limited Chambar Sugar Mills Pvt Limited Tando Allayar Sugar Mills Pvt Limited Naudero Sugar Mills Pvt Limited New Dadu Sugar Mills Pvt Limited Larr Sugar Mills Limited New Thatta Sugar Mills Pvt Limited
Criteria	Family relationship between directors

Maximum Investment/Lending Amount	Pak Rupees One Billion Only
Purpose, Utilization & Benefits	The Company can make safe investment at a good interest rates to generate good returns of excess funds.
Rate	The Interest rate will not be less than the highest rate of return that the Company, in each case, is paying to its lenders.
Listing	The investment is not listed.
Nature	Loan and Advance
Existing Loan / Advance /	Nil
Average Borrowing Cost / KIBOR	Not less then Borrowing Cost paid by the Company in the preceding quarter.
Other Fee / Commission	Nil
Source of Funds	Available excess funds from operations
Security against Investment/lending	Not Applicable
Conversion Rights	Investment have no participation rights

### NOTES:

- The shares transfer book of the company will remain closed from January 25, 2017 to January 31, 2017 (both days inclusive).
- Any member entitled to attend and vote at this 27<sup>th</sup> Annual General Meeting may appoint another member on his/her behalf. Proxies, in order to be effective, must be received by the Company not less than 48 hours before the 27<sup>th</sup> Annual General Meeting.
- The share holders of the Company are requested to notify any change in their address immediately.

Kindly quote your folio number in all correspondences with the company.

STATEMENT U/S 160(1) (b) OF THE COMPANIES ORDINANCE, 1984 ANNEXED TO THE NOTICE OF THE ANNUAL GENERAL MEETING OF THE MEMBERS OF ANSARI SUGAR MILLS LIMITED (HEREINAFTER THE "Company"), TO BE HELD ON JAN 31ST, 2017 AND SETS OUT MATERIAL FACTS CONCERNING THE SPECIAL BUSINESS TO BE TRANSACTED IN THE SAID MEETING.

- The Board of Directors proposed to enter into Group Investment Agreement to invest in/lend to group/associated companies for the maximum amount of Pak Rupees One Billion only whenever the cash flow of the Company may permit initially for a period of one year which can be renew by the approval of the members. Below is the material information relating to investment in associated companies.

Maximum Repayment number	Four (04) (quarterly)
Maximum Repayment time	One Year
Participation	Investment have no participate rights.
Penalty in case of non payment on due date	One % addition in the applicable interest rate
Maximum Accumulation	Maximum upto one (1) year
Accrual	Maximum upto one (1) year

- Company will sell molasses to Pak Ethanol (Pvt) Limited at an agreed price between both the parties.
- The director(s) / chief executive(s) have an interest in their capacity as ordinary shareholder's of the Company.

معیار	ڈائریکٹرز کے درمیان خاندانی تعلقات۔
سرمایہ کاری	
ایجنڈنگ کی زیادہ سے زیادہ رقم	ایک بلین روپے صرف۔
مقصد استعمال اور قاعدے	زامد فٹرز کی آمدنی کو بڑھانے کے لئے کمپنی بہتر منافع کی شرح پر محفوظ سرمایہ کاری کر سکتی ہے۔
ترغی شرح	منافع کی شرح کمپنی کی جانب سے ہر معاملہ میں ادا کئے جانے والے سب سے زیادہ ترغی سے کم نہ ہوگی۔
لسٹنگ	انویسٹمنٹ سٹیڈ نہیں۔
نوٹس	قرضہ اور ہینڈلنگ۔
موجودہ قرضہ	کچھ نہیں۔
ایجنڈنگ	
اوسط قیمت خرید / KIBOR	مجمعی سرمایہ میں کمپنی کی ادا کردہ قیمت خرید سے کم نہیں۔
دیگر فیس / کمیشن	کچھ نہیں۔
فٹرز کا ذریعہ	آپریٹرز سے حاصل شدہ زامد دستیاب فٹرز۔

مطلع کیا جاتا ہے کہ انصاری شوگر ملز لمیٹڈ کا سٹاکس میسواں (27) سالانہ اجلاس عام منگل 31 جنوری 2017ء کو دن کے بارہ بجے کمپنی کے رجسٹرڈ آفس واقع ریپید بیلکینی ٹی علاقہ ٹنڈو غلام حیدر ضلع ٹنڈو محمد خان حیدر آباد سندھ میں مندرجہ ذیل امور کی انجام دہی کیلئے منعقد کیا جائیگا۔

**عمومی امور:**

- 0- کمپنی کے سالانہ اجلاس عام منعقدہ 29 جنوری 2016ء کی کارروائی کی توثیق۔
- 0- 30 ستمبر 2016ء کو مکمل ہونے والے سال کے لئے کمپنی کے آڈٹ شدہ مالی گوشواروں معہ ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز کی رپورٹس کی وصولی غور و خوض اور منظوری۔
- 0- آئندہ سال 30 ستمبر 2017ء کو مکمل ہونے والے سال کے لئے کمپنی کے آڈیٹرز کی تقرری اور ان کے مشاہیرہ کا تعین سکدوش ہونے والے آڈیٹرز میسرز موچھا لاکٹ اینڈ کمپنی۔ چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس نے اہلیت کی بنیاد پر دوبارہ تقرری کے لئے اپنی خدمات پیش کی ہیں۔

**خصوصی امور:**

- 0- کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز کو انویسٹمنٹ میں سرمایہ کاری کرنے کا اختیار دینے اور ایسی ایجنڈنگ میں سرمایہ کاری کی رقم کی منظوری کیلئے غور و خوض اور قرارداد پاس کرنا۔
- 0- کمپنی کو پاک (پرائیویٹ) لمیٹڈ کو شے شدہ ترغی پر شہرہ فروخت کرنے کا اختیار دینے پر غور و خوض اور منظوری۔
- 0- چیئرمین کی اجازت سے دیگر امور کی انجام دہی۔

**کراچی مورخہ 10 جنوری 2017ء**  
برائے انصاری شوگر ملز لمیٹڈ  
کمپنی سیکریٹری

**نوٹ:**

انویسٹمنٹ	بازو اہمل نہیں۔
ایجنڈنگ کے مطابق زرعات	
شکل کے حقوق	انویسٹمنٹ میں کوئی شرکت کے حقوق نہیں۔
زیادہ سے زیادہ واپسی کی تعداد	چار (سرمایہ)
واپسی کا زیادہ سے زیادہ وقت	ایک سال
شرکت	انویسٹمنٹ میں کوئی شرکت کا اختیار نہیں۔
مقررہ تاریخ پر عدم اداگی پر جرمانہ	نافذ اہمل شرح منافع میں ایک فیصد اضافہ۔
زیادہ سے زیادہ مدت	زیادہ سے زیادہ ایک سال۔
مہلت	زیادہ سے زیادہ ایک سال تک۔
2- کمپنی فریقین کے طے شدہ ترغی پر شہرہ پاک (Ethanol) پرائیویٹ لمیٹڈ کو فروخت کر گیا۔	
3- ڈائریکٹرز چیف ایگزیکٹو کو کمپنی کے عام حصص یافتہ کی حیثیت سے دیکھی ہے۔	

1- کمپنی کی منجلی حصص کی کتاب 25 جنوری 2017ء تا 31 جنوری 2017ء (دونوں دن شامل) بند ہیں گی۔

2- سٹاکس میسواں سالانہ اجلاس عام ہذا میں شرکت اور رائے دہی کے اہل ممبر اپنی جانب سے شرکت اور رائے دہی کیلئے دوسرے ممبر کو اپنا پروکسی مقرر کر سکتا ہے۔ پروکسی کی تقرری کی دستاویز سٹاکس میسواں سالانہ اجلاس عام کے انعقاد سے کم از کم اڑتالیس گھنٹے قبل کمپنی کو مل جانی چاہیے۔

3- کمپنی کے حصص یافتگان سے پتہ میں کسی قسم کی تبدیلی سے فوری طور پر مطلع کرنی درخواست ہے۔ کمپنی کے ساتھ تمام مراسلت میں اپنے نوٹو نمبر درج کریں۔

**کمپنیز آرڈینینس مجریہ 1984ء کی دفعہ 160(1) (بی) کے تحت**  
**31 جنوری 2017ء کو منعقد ہونے والے انصاری شوگر ملز لمیٹڈ (کمپنی) کے سالانہ اجلاس عام کے ہمراہ میں انجام دینے جانے والے خصوصی امور سے متعلق ٹھوس حقائق پر مبنی گوشوارہ نوٹس ہذا کے ہمراہ ممبران کو ارسال کیا جا رہا ہے**

1- بورڈ آف ڈائریکٹرز نے کمپنی میں پیش طوکی صورت میں منجلی کو گروپ انویسٹمنٹ میں ابتدا ایک سال کیلئے صرف ایک بلین روپے کی سرمایہ کاری کیلئے گروپ انویسٹمنٹ انگریجمنٹ کرنے کی اجازت دینے کی سفارش کی ہے جس میں ممبران کی منظوری سے توسیع کی جاسکتی ہے ذیل میں انویسٹمنٹ کمپنیز میں سرمایہ کاری سے متعلق ٹھوس معلومات درج ہیں۔

**بجواز**

کمپنی کو انویسٹمنٹ ایجنڈنگ میں لینڈرز کو ادا کئے جانے والے ترغی کا مساوی بازو شرح منافع پر ایک بلین روپے تک سرمایہ کاری کا اختیار ہوگا۔ مزید برآں کمپنی کو فٹرز کی قلت کو پورا کرنے کے لئے انویسٹمنٹ کمپنیز سے ایک بلین روپے حاصل کرنے کا موقع حاصل ہوگا۔

انویسٹمنٹ کمپنیاں

بادانی شوگر ملز لمیٹڈ۔ کوٹلی شوگر ملز پرائیویٹ لمیٹڈ۔ مہمند شوگر ملز پرائیویٹ لمیٹڈ۔ ٹنڈو الہیار شوگر ملز پرائیویٹ لمیٹڈ۔ دیرو شوگر ملز پرائیویٹ لمیٹڈ۔ نیو دادو شوگر ملز پرائیویٹ لمیٹڈ۔ لاڈ شوگر ملز لمیٹڈ۔ نیٹھن شوگر ملز پرائیویٹ لمیٹڈ۔