SIL/PSX/164/19
02 October 2019

The General Manager,
Pakistan Stock Exchange Limited,
Stock Exchange Building,
Stock Exchange Road,
Karachi.

SUBJECT: NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Dear Sir,

Pursuant to the requirement of Clause 5.6.4 of the Rule Book of Pakistan Stock Exchange Limited, enclosed please find a copy of Notice of Annual General Meeting (the Notice) of Shezan International Limited to be held on Saturday, 26 October 2019, for circulation amongst the members of the Exchange.

Further, the same copy of the Notice will be published in tomorrow's newspapers i.e. Business Recorder (English) and Nawa-i-Waqt (Urdu).

Yours Sincerely,

KHURRAM BABAR
COMPANY SECRETARY

Cc: **The Executive Director (Enforcement)**
Securities and Exchange Commission of Pakistan
NIC Building, Jinnah Avenue, Blue Area,
Islamabad.

Shezan International Limited
56 - Bund Road, Lahore

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

The 56th Annual General Meeting of the Company will be held on 26 October 2019 at 11:00 am at Avari Hotel, 87-Shahrah-e-Quaid-e-Azam, Lahore, to transact the following businesses:

A. ORDINARY BUSINESS

1. To confirm the minutes of the Annual General Meeting of the Company held on 27 October 2018.
2. To receive and adopt the Audited Financial Statements of the Company for the Year ended 30 June 2019 together with the Directors' and Independent Auditors' Report thereon.
3. To consider and, if thought fit, approve the cash dividend @ Rs. 5.50 per share, i.e., 55% as recommended by the Board of Directors, for the year ended 30 June 2019.
4. To appoint External Auditors of the Company for the financial year ending 2019-20 and to fix their remuneration.

B. SPECIAL BUSINESS

5. To consider and, if thought fit, to pass the following resolution as a Special Resolution:
   a) "**RESOLVED THAT** the transaction(s)/agreement(s)/contract(s) carried out by the Company in the normal course of business with related parties for the period from 01 July 2018 to 30 June 2019 be and hereby ratified, approved and confirmed."
   b) "**FURTHER RESOLVED THAT** the Chief Executive Officer of the Company be and is hereby authorized to approve all the transaction(s)/ agreement(s)/ contract(s) carried out and to be carried out in the normal course of business with related parties till the next Annual General Meeting of the Company and in this connection the Chief Executive Officer of the Company be and is hereby authorized to take any and all necessary actions and sign/execute any and all such documents/indentures as may be required in this regard on behalf of the Company."

C. ANY OTHER BUSINESS

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

STATEMENT OF MATERIAL FACTS
Under section 134(3) of the Companies Act, 2017

A Statement required under this section relating to Special Business of agenda items No. 5 appended to the Notice of this Meeting is being sent to the shareholders of the Company by post.

By Order of the Board
Khurram Babar
Company Secretary

Karachi:
26 September 2019.

Notes:

1. Share transfer books of the Company will remain closed from 20 October 2019 to 26 October 2019 (both days inclusive). Physical/CDC transfers received in order at the Shares Registrar, M/s. Corplink (Private) Limited, Wings Arcade, 1-K, Commercial, Model Town, Lahore by the close of business on 19 October 2019 will be treated in time for determining the entitlement of cash dividend to the transferees and to attend, speak and vote at the meeting.
2. A member entitled to attend and vote at the Annual General Meeting is entitled to appoint a proxy to attend and vote on his/her behalf. Form of proxies, in order to be valid, must be received at the Registered Office of the Company, Shezan International Limited, 56 Bund Road, Lahore, not less than 48 hours before the meeting.
3. No person shall act as proxy unless he/she is a member of the Company, except that a corporation may appoint a person who is not a Member.
4. Signature of the shareholder on proxy form must agree with the specimen signature registered with the Company. For the convenience of the shareholders, a proxy form is attached with annual report.
5. Shareholders are requested to immediately notify the Company of any change in their address to our Share Registrar, M/s. Corplink (Private) Limited, Wings Arcade, 1-K, Commercial, Model Town, Lahore and email: **corplink786@gmail.com**.
6. CDC Account Holders will further have to follow the under mentioned guidelines as laid down by the Securities & Exchange Commission of Pakistan (SECP).

(A) For attending the meeting:

i. In 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 Regulations, shall authenticate identity by showing their original Computerised National Identity Card (CNIC) or original passport at the time of attending the meeting.

ii. In case of 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 attending the meeting.

(B) For appointing proxies:

i. In case of individuals, the account holder or sub-account holder and/or the persons whose securities are in group account and their registration details are uploaded as per the Regulations, shall submit the proxy form as per the above requirement.

ii. Attested copies of CNIC or the Passport of the beneficial owners and the proxy shall be furnished with the Proxy Form.

iii. The proxy shall produce his/her original CNIC or Passport at the time of the meeting.

iv. In case of Corporate entity, the Board of Directors' Resolution/Power of Attorney with Specimen signature of the person nominated to present any vote on behalf of corporate entity, shall be submitted (unless, it has been provided earlier) alongwith the Proxy Form to the Company.

7. Pursuant to the provisions of the Finance Act, 2019 with regards to deduction of income tax for cash dividend, the rates of deduction of the income tax, under section 150 of the Income Tax Ordinance, 2001 are as follows:

i. Rate of tax deduction for persons whose name are appearing in Active Taxpayer List (ATL) 15%

ii. Rate of tax deduction for persons whose name are not appearing in Active Taxpayer List (ATL) 30%

All the shareholders whose names are not entered into the ActiveTaxpayers List (ATL) provided on the website of the Federal Board of Revenue (FBR), despite the fact that they are filers, are advised to make sure that their names are entered into ATL before the date of issuance of dividend warrants, otherwise tax on their dividend will be deducted @ 30% instead of 15%.

As per FBR's clarification, the valid Exemption Certificate under Section 159 of the Income Tax Ordinance, 2001 is mandatory to claim exemption of withholding tax under Clause 47B of Part-IV of Second Schedule to the Ordinance. Those who fall in the category mentioned in above clause must provide valid Income Tax Exemption Certificate to our Share Registrar; otherwise income tax will be deducted on dividend amount as per rates prescribed in Section 150 of the Ordinance.

In case of joint account, each account holder is to be treated individually as either an active taxpayer or a non-active taxpayer and income tax will be deducted on the basis of shareholding of each joint holder as may be notified by the shareholder, in writing as follows, to the Company by sending following details on the registered address of the Company and the members who have deposited their shares into Central Depository Company of Pakistan Limited (CDC) are requested to send a copy of detail regarding income tax payment status also to the relevant member of stock exchange and CDC, if maintaining CDC investor account, or if no notification, each joint holder shall be assumed to have equal number of shares.

Company Name	Folio/CDS Account No.	Total Shares	Principal Shareholder		Joint Shareholder	
			Name and CNIC No.	Shareholding proportion (No. of Shares)	Name and CNIC No.	Shareholding proportion (No. of Shares)

The CNIC number/NTN detail is now mandatory and is required for checking the income tax status as per the Active Taxpayers List (ATL) issued by the Federal Board of Revenue (FBR) from time to time.

8. In order to comply with the requirement of Securities & Exchange Commission of Pakistan (SECP) SRO 19(I) / 2014 dated 10 January 2014 & SRO 275(I) / 2016 dated 31 March 2016, those Shareholders who have not yet submitted attested copy of their valid CNIC, are once again requested to provide the same with their folio number to the Company Share Registrar.

9. In accordance with the provisions of Section 242 of the Companies Act, 2017 and the Companies (Distribution of Dividends) Regulations, 2017, it is mandatory for a listed company to pay cash dividend to its shareholders ONLY through electronic mode directly into the bank account designated by the entitled shareholders.

In compliance with the said law, in order to receive your future dividends directly in your Bank account, you are required to provide the information mentioned on the Form placed on the Company's website **www.shezan.com** and send the same to your brokers/the Central Depository Company Limited, if the shares are held in the electronic form or to the Company's Shares Registrar if the shares are held in paper certificate form. The Company's Share Registrars address is: **M/s. Corplink (Private) Limited, Wings Arcade, 1-K, Commercial, Model Town, Lahore** and email: **corplink786@gmail.com**.

10. The audited financial statements of the Company for the year ended 30 June 2019 have been made available on the Company's website **(www.shezan.com)** in addition to annual and quarterly financial statements for the current and prior periods.

شیزان انٹرنیشنل لمیٹڈ

56۔ بندروڈ، لاہور

اطلاع برائے سالانہ اجلاس عام

کمپنی کا 56 واں سالانہ اجلاس عام مورخہ 26 اکتوبر 2019ء کو صبح 11:00 بجے بمقام آواری ہوٹل، 87۔شاہراہ قائداعظم، لاہور میں مندرجہ ذیل امور کی انجام دہی کے لئے منعقد ہوگا۔

عمومی امور

۱) کمپنی کے سالانہ اجلاس عام منعقدہ 27 اکتوبر 2018ء کی کاروائی کی توثیق کرنا۔

۲) سال 30 جون 2019ء کے لئے کمپنی کے آڈٹ شدہ حسابات معہ ڈائریکٹرز اور غیر جانبدار محاسب رپورٹ کی وصولی اور اختیار کرنا۔

۳) سال 30 جون 2019ء کے لئے بورڈ آف ڈائریکٹرز کی جانب سے تجویز کردہ 5.50 روپے فی حصص کے حساب سے نقد منافع جو 55 فیصد اگر مناسب سمجھا جائے تو اس کی منظوری دینا۔

۴) مالی سال 20-2019ء کے لئے بیرونی محاسب کی تقرری اور ان کے معاوضے کا تعین کرنا۔

خصوصی کاروائی

۵) مندرجہ ذیل خصوصی قرارداد پر غور وخوض کرنا اور مناسب سمجھا جائے تو اس کی منظوری دینا۔

قرار پایا کہ 01 جولائی 2018ء سے 30 جون 2019ء والے عرصے کے دوران کمپنی کے متعلقہ پارٹیوں کے ساتھ عمومی کاروبار کے دوران کیے گئے لین دین/ ایگریمنٹ/ کنٹریکٹ کی توثیق، منظوری اور تصدیق کی جاتی ہے۔

مزید قرار پایا کہ کمپنی کے چیف ایگزیکٹو آفیسر کو اختیار دیا جائے کہ وہ کمپنی کے اگلے عمومی اجلاس تک متعلقہ پارٹیوں کے ساتھ عمومی کاروبار کے طور پر کیے جانے والے تمام لین دین/ ایگریمنٹ/ کنٹریکٹ کی منظوری دیں اور اس سلسلے میں چیف ایگزیکٹو آفیسر کو کمپنی کی جانب سے کوئی اور اقدامات اٹھانے، کوئی اور تمام دستاویزات/ اقرارناموں پر دستخط کرنے اور ان پر عمل درآمد کرنے کا اختیار دیا جاتا ہے۔

دیگر امور کاروائی

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

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

مندرجہ بالا خصوصی کاروائی برائے ایجنڈا آئٹمز نمبر 5 سے متعلق مطلوبہ بیان حصص یافتگان کو اس اجلاس کے نوٹس کے ہمراہ بذریعہ ڈاک ارسال کیا جاتا ہے۔

حسب الحکم بورڈ

کراچی: خرم بابر

26 ستمبر 2019ء کمپنی سیکریٹری

نوٹ:

۱) کمپنی کی شیئرز ٹرانسفر بکس 20 اکتوبر 2019ء تا 26 اکتوبر 2019ء تک (بشمول دونوں ایام) بند رہیں گی۔ ہمارے شیئر رجسٹرار آفس M/s Corplink (Pvt) Ltd، ونگز آرکیڈ، 1-K کمرشل، ماڈل ٹاؤن، لاہور 19 اکتوبر 2019 کو دفتری اوقات تک موصول ہونے والی ٹرانسفر کیش ڈیوڈنڈ اور میٹنگ میں حاضری کی اہلیت کے لیے بروقت اور اہل تصور ہوں گی۔

۲) کوئی بھی ممبر اجلاس ہذا میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کے لئے کسی دوسرے ممبر کو اپنا پراکسی مقرر کرسکتا/کرسکتی ہے۔ پراکسی فارم اجلاس سے کم از کم (48) گھنٹے قبل کمپنی کے رجسٹرڈ آفس، شیزان انٹرنیشنل لمیٹڈ، 56 بندروڈ، لاہور میں جمع کرادیئے جانے چاہئیں۔

۳) کوئی شخص بھی پراکسی کی اہلیت نہیں رکھتا جب تک وہ کمپنی کا ممبر نہ ہو سوائے اس کے کہ کمپنی خود کسی غیر متعلقہ شخص کو مقرر کرے۔

۴) پراکسی فارم پر حصص کنندہ کے دستخط کمپنی کے پاس رجسٹرڈ حصص کنندہ کے نمونہ دستخط کے مطابق ہو۔ حصص کنندگان کی سہولت کے لئے پراکسی فارم سالانہ رپورٹ کے ہمراہ منسلک ہے۔

۵) حصص کنندگان سے التماس ہے کہ پتہ میں تبدیلی کی صورت میں کمپنی کے رجسٹرار M/s Corplink (Pvt) Ltd، ونگز آرکیڈ، 1-K کمرشل، ماڈل ٹاؤن، لاہور کو فوری طور پر مطلع کریں۔

۶) سی ڈی سی کھاتہ داران کو سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی جانب سے جاری شدہ مندرجہ ذیل ہدایات پر عمل پیرا ہونا ضروری ہے۔

(الف) اجلاس میں شرکت کے لئے:

i- انفرادی صورت میں کھاتہ دار یا سب کھاتہ دار یا جن افراد کی سیکیورٹیز مشترکہ کھاتہ میں ہوں ان کی رجسٹریشن تفصیلات قواعد کے مطابق اپ لوڈ ہوں، کو اجلاس میں شرکت کے موقع پر اپنی شناخت کے لئے اصل شناختی کارڈ یا اصل پاسپورٹ پیش کرنا ہوگا۔

ii- کارپوریٹ ادارہ کی صورت میں اجلاس کے موقع پر بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/ پاور آف اٹارنی معہ نامزد فرد کے دستخط کے نمونے پیش کرنے ہوں گے (اگر پہلے سے فراہم نہیں کی گئی ہو)۔

(ب) پراکسی کے تقرر کے لئے:

i- انفرادی صورت میں کھاتہ دار یا سب کھاتہ دار اور یا جن افراد کی سیکیورٹیز مشترکہ کھاتہ میں ہوں ان کی رجسٹریشن تفصیلات قواعد کے مطابق اپ لوڈ ہوں، کو اجلاس میں شرکت کے لئے پراکسی فارم حسب بالا جمع کروانا ہوگا۔

ii- حقیقی مالکان، تصدیق شدہ شناختی کارڈ یا پاسپورٹ کی کاپی، پراکسی فارم کے ہمراہ پیش کریں۔

iii- پراکسی خواہ مرد ہو یا عورت اجلاس میں شرکت کے وقت اپنا اصل شناختی کارڈ یا پاسپورٹ پیش کرے۔

iv- کارپوریٹ ادارہ کی صورت میں اجلاس میں شرکت کے لئے بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/ پاور آف اٹارنی بمعہ ووٹ کے لئے کارپوریٹ شخصیت کی طرف سے نامزد کردہ فرد کے دستخط کے نمونے (اگر وہ پہلے سے فراہم نہ کئے گئے ہوں) کمپنی کو پراکسی فارم کے ہمراہ پیش کئے جائیں۔

۷) فنانس ایکٹ 2019ء کے تحت حصص کی ادائیگی پر انکم ٹیکس کی کٹوتی کے لئے انکم ٹیکس آرڈیننس 2001ء کے سیکشن 150 کے تحت حسب ذیل شرح مقرر کی گئی ہیں:

i-	انکم ٹیکس دہندگان کی ایکٹو ٹیکس پیئرز لسٹ (اے ٹی ایل) میں شامل ہونے والے افراد کے لیے ٹیکس میں کٹوتی کی شرح	15 فیصد
ii-	انکم ٹیکس دہندگان کی ایکٹو ٹیکس پیئرز لسٹ (اے ٹی ایل) میں نہ شامل ہونے والے افراد کے لیے ٹیکس میں کٹوتی کی شرح	30 فیصد

ایسے تمام شیئر ہولڈرز جن کے نام فیڈرل بورڈ آف ریونیو (ایف بی آر) کی ویب سائٹ پر موجود ایکٹو ٹیکس پیئرز لسٹ (اے ٹی ایل) میں باوجود اس حقیقت کے کہ وہ ٹیکس گوشوارے جمع کرواتے ہیں موجود نہیں، انہیں ہدایت کی جاتی ہے کہ وہ اس امر کو یقینی بنائیں کہ ڈیویڈنڈ وارنٹس کے اجراء کی تاریخ سے قبل ان کے نام ایکٹو ٹیکس پیئرز لسٹ (اے ٹی ایل) میں شامل ہو جائیں بصورت دیگر ڈیویڈنڈ پر ود ہولڈنگ کی کٹوتی 15 فیصد کی بجائے 30 فیصد کی جائے گی۔

فیڈرل بورڈ آف ریونیو (ایف بی آر) کی وضاحت کے مطابق آرڈیننس کے دوسرے شیڈول کے حصہ چہارم کی شق 47B کے تحت ود ہولڈنگ ٹیکس کے استثنٰی کے دعوے کیلئے ایک موثر انکم ٹیکس استثنٰی سرٹیفکیٹ لازمی ہے جو آرڈیننس کی شق نمبر 159 کے تحت جاری شدہ ہو۔ ایسے تمام حصص کنندگان جن پر ان کا اطلاق ہوتا ہے انہیں چاہیئے کہ اپنا موثر انکم ٹیکس استثنٰی سرٹیفکیٹ ہمارے رجسٹرار کو مہیا کریں بصورت دیگر ٹیکس کی کٹوتی شق 150 میں بیان کردہ شرح کے مطابق کی جائے گی۔

مشترکہ کھاتہ کی صورت میں ہر حصص کنندہ انفرادی تصور کیا جائے گا چاہے وہ ایکٹو ٹیکس پیئر ہو یا نان ایکٹو ٹیکس پیئر ان کی حیثیت کے ساتھ حصص کے تناسب سے انکم ٹیکس منہا کیا جائے گا۔ اس ضمن میں تمام مشترکہ حصص کنندگان سے درخواست ہے کہ وہ ذیل میں دی گئی تفصیلات کمپنی کے رجسٹرڈ پتہ پر بھیجیں۔ سی ڈی سی کھاتہ دار کارپوریٹ فزیکل حصص کنندگان اپنی تفصیلات جو کہ انکم ٹیکس کی ادائیگی کے موجودہ حیثیت کو ظاہر کرتی ہو، اسٹاک ایکسچینج کے متعلقہ ممبر اور سی ڈی سی کو پیش کریں اگر سی ڈی سی انویسٹر اکاؤنٹ کو مینٹین کیا گیا ہے۔ بصورت دیگر بنیادی حصص کنندہ اور مشترکہ حصص کنندہ کا تناسب مساوی سمجھا جائے گا۔

کمپنی کا نام	فولیو/سی ڈی ایس اکاونٹ نمبر	کل حصص	بنیادی حصص کنندہ		مشترکہ حصص کنندہ	
			نام اور کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ نمبر	حصص کی ملکیت کا تناسب (حصص کی تعداد)	نام اور کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ نمبر	حصص کی ملکیت کا تناسب (حصص کی تعداد)

فیڈرل بورڈ آف ریونیو (FBR) کی جانب سے وقتاً فوقتاً ایکٹو ٹیکس پیئر لسٹ (ATL) کو جانچنے کے لئے اب شناختی کارڈ نمبر یا این ٹی این کی تفصیلات ضروری ہیں۔

۸) سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (ایس ای سی پی) کی طرف سے جاری شدہ ایس آر او 2014 (1) 19 بتاریخ 10 جنوری 2014ء اور ایس آر او 2016 (1) 275 بتاریخ 31 مارچ 2016 کے تحت وہ حصص کنندگان جنہوں نے ابھی تک اپنے تصدیق شدہ شناختی کارڈ کی کاپی جمع نہیں کروائی ان سے التماس ہے کہ وہ اسے اپنے فولیو نمبر کے ہمراہ کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو بھجوا دیں۔

۹) کمپنیز ایکٹ 2017ء کی دفعہ 242 اور کمپنیز (ڈیویڈنڈ کی تقسیم) ریگولیشنز 2017ء کے تحت ہر لسٹڈ کمپنی کو اپنے حصص کنندگان کے کیش ڈیویڈنڈ صرف الیکٹرانک طریقے سے مجاز حصص کنندہ کے نامزد کردہ بینک اکاؤنٹ میں ادا کرنے کی پابند ہے۔ اس قانون پر عمل کو یقینی بنانے کے لئے کہ کیش ڈیویڈنڈ نامزد کردہ بینک اکاؤنٹ کے ذریعے مل سکے ہم اپنے حصص کنندگان سے درخواست کرتے ہیں کہ وہ کمپنی کی ویب سائٹ www.shezan.com پر موجود ''الیکٹرانک کریڈٹ مینڈیٹ فارم'' بھر کر باضابطہ دستخط کے ساتھ اپنے بروکر/سینٹرل ڈیپازٹری کمپنی اگر حصص الیکٹرانک صورت میں ہوں، اور اگر حصص کاغذی سرٹیفکیٹ کی صورت میں ہوں تو کمپنی کے شیئر رجسٹرار اس پتہ پر M/s Corplink (Pvt) Ltd، ونگز آرکیڈ K-1 کمرشل ماڈل ٹاؤن، لاہور یا ای میل corplink786@gmail.com پر بھیج دیں۔

۱۰) 30 جون 2019 کے کمپنی کے سالانہ آڈٹ شدہ حسابات بمعہ پچھلے عرصہ کے سالانہ اور سہ ماہی حسابات، کمپنی کی ویب سائٹ (www.shezan.com) پر رکھ دیئے گئے ہیں۔

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

This statement sets out material facts concerning the Special Business to be transacted at the Annual General Meeting of Shezan International Limited to be held on 26 October 2019.

1. SPECIAL BUSINESS AT AGENDA ITEM NO. 5a

The transaction(s) / agreement(s) / contract(s) carried out in the normal course of business with related parties are approved by the Board of Directors of the Company as recommended by the Audit Committee on quarterly basis pursuant to clause 15 of Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2017. In the case of related parties, as mentioned below, a majority of the Directors were common and/or shareholder in related parties and in accordance with the provisions of section 207 of the Companies Act, 2017, the quorum of the directors could not be formed for approval of these transaction(s) / agreement(s) / contract(s). Therefore, these transaction(s) / agreement(s) / contract(s) are being placed before the Shareholders of the Company for their approval through a special resolution proposed to be passed in the Annual General Meeting.

In view of the above, the normal business transaction(s) / agreement(s) / contract(s) conducted for the period from 01 July 2018 to 30 June 2019 with related parties as per following detail are being placed before the Shareholders of the Company for their consideration and approval/ratification.

TRANSACTIONS

Nature of Transaction	Shahtaj Sugar Mills Limited	Shahtaj Textile Limited	Shezan Services (Private) Limited	Shahnawaz Engineering (Private) Limited	Shahnawaz (Private) Limited
			Rupees in thousand		
Purchase of sugar	801,302	-	-	-	-
Sales of finished goods	63	258	-	25	87
Royalty charged	-	-	83,039	-	-
Purchases/repair of electric equipment/vehicles	-	-	-	-	114

AGREEMENTS

The Company buys sugar from M/s Shahtaj Sugar Mills Limited (a related party on the basis of common directorship) in the normal course of business. These purchases are based on purchase order and delivery of sugar happened after raising of purchase order. Sugar is one of the main ingredients of our products and our whole production scheduling revolves around availability of high quality and timely delivery of sugar. The management of the Company has evaluated that it would be more appropriate to buy the sugar from Shahtaj Sugar Mills Limited on the basis of a binding purchase agreement to ensure smooth and reliable supply.

Accordingly, the Company has entered into purchase agreements with Shahtaj Sugar Mills Limited. The brief details of these agreements are given below:

(A) ADDENDUM DATED 02 AUGUST 2018 TO AGREEMENT EXECUTED ON 14 JUNE 2018

Particular	Original Agreement	Changes through addendum
Time Period	14 June 2018 to 30 September 2018	No change
Quantity	4,000 Metric Ton	5,000 Metric Ton
Total Price	PKR 184,800,000 (excluding sales tax)	PKR 231,000,000 (excluding sales tax)
Per KG Price	PKR 46.20 /kg excluding sales tax and PKR 51/kg including sales tax	No change
Payment Terms	100% advance payment	No change
Delivery Terms	As and when required	No change

(B) NEW AGREEMENT

Time Period:	06 February 2019 to 31 May 2019
Quantity:	5,800 Metric Ton
Total Price:	PKR 300,000,000 (excluding sales tax)
Per KG Price:	PKR 51.70 /kg excluding sales tax and PKR 56.50/kg including sales tax
Payment Terms:	100% advance payment
Delivery Terms:	As and when required

Price and other terms were negotiated after obtaining quotations from other parties to ensure that the agreement is on arm's length basis.

These have resulted in following benefits:

- Smooth and reliable supply;
- Delivery as per our schedule;
- Consistent quality; and
- Proper production scheduling.

The name of Directors and nature of their interest in the proposed resolution is as under:

Name of Directors	Shahtaj Sugar Mills Limited	Shahtaj Textile Limited	Shezan Services (Private) Limited	Shahnawaz Engineering (Private) Limited	Shahnawaz (Private) Limited	Information Systems Associate Limited
	Nature of Interest					
Mr. Muneer Nawaz	Chief Executive	Chairman	Chairman	Shareholder	Director	Chairman
Mr. Humayun A. Shahnawaz	-	Shareholder	-	-	Shareholder	Shareholder
Mr. Mahmood Nawaz	Director	Director	Director	Shareholder	Chairman	Shareholder
Mr. M. Naeem	Director	Chief Executive	Chief Executive	Shareholder	Chief Executive	Director
Mr. Rashed Amjad Khalid	Director	Shareholder	Director	Director	Shareholder	Shareholder
Ms. Manahil Shahnawaz	Shareholder	-	-	-	-	-

2. SPECIAL BUSINESS AT AGENDA ITEM NO. 5b

The Company would be conducting transaction(s) / agreement(s) / contract(s) with related parties in the normal course of business. The majority of the Directors are common and/or shareholder in related parties as detailed herein above (Agenda item no. 5a) and in accordance with the provisions of section 207 of the Companies Act, 2017, the quorum of the Directors would not be forming for approval of related party transaction(s) / agreement(s) / contract(s). Therefore, in order to comply with the provisions of clause 15 of Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2017, the Shareholders of the Company may authorize the Chief Executive to approve transaction(s) / agreement(s) / contract(s) already carried out and to be carried out in the normal course of business with related parties till the next Annual General Meeting of the Company.

The names of Directors and nature and extent of their interest in the proposed resolution is the same as detailed in statement under Agenda item no. 5a above.

SHEZAN INTERNATIONAL LIMITED
PROXY FORM

I/We, ____

of ____

being a Member(s) of Shezan International Limited holding ____________________

ordinary shares hereby appoint ____________________________

of ____

or failing him ____________________________________

of ____

who is also a Member of Shezan International Limited as my/our Proxy in my/our absence to attend and vote for me/ us and on my/our behalf at the 56th Annual General Meeting of the Company to be held on 26 October 2019 and at any adjournment thereof.

As witness my/our hand/seal this ____________ day of ____________ 2019.

Signed by ____________________________

in the presence of ____________________________

Folio Number / CDC A/C Number

Signature

Affix Rs. 5/- revenue stamp

This signature should agree with the specimen registered with the Company.

Important notes:

1. No person shall act as proxy unless he himself is member of the Company, except that a corporation may appoint a person who is not a member.

2. If a member appoints more than one proxy and more than one instruments of proxy are deposited by a member with the Company, all such instruments of proxy shall be rendered invalid.

3. Proxies, in order to be valid must be received at the Registered Office of the Company, Shezan International Limited, 56 Bund Road, Lahore, not less than 48 hours before the meeting.

4. CDC Shareholders and their proxies, both are requested to attach an attested photocopy of their Computerized National Identity Card (CNIC) or Passport with the proxy form before submission to the Company (Original CNIC / Passport is required to be produced at the time of the meeting).

5. In case of Corporate entity, the Board of Directors' resolution / power of attorney with specimen signature shall be submitted (unless it has been provided earlier) along with proxy form to the Company.

شیزان انٹرنیشنل لمیٹڈ
پراکسی کا فارم

میں/ہم ____________________

برائے ____________________

بحیثیت حصص یافتگان شیزان انٹرنیشنل لمیٹڈ حامل __________ حصص مقرر کرتا/کرتی ہوں __________

برائے ____________________

یا انکی عدم موجوگی کی صورت میں ____________________

برائے __________

جو کہ شیزان انٹرنیشنل لمیٹڈ کا حصص دار بھی ہے بطورِ پراکسی مقرر کرتا/کرتی ہوں تا کہ وہ میری/ہماری جگہ 26 اکتوبر 2019ء کو آواری ہوٹل، 87 شاہراہِ قائداعظم، لاہور، میں منعقد ہونے والے 56 ویں سالانہ اجلاسِ عام میں حق رائے دہی استعمال کر سکے۔

بتاریخ __________ بروز __________ 2019ء

____

دستخط کنندہ

گواہان

فولیو نمبر/سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر	دستخط
	(پانچ روپے کا محصول ٹکٹ)

یہ دستخط کمپنی میں رجسٹرڈ نمونے سے مطابقت رکھتے ہونے چاہئے۔

نوٹس:

1- کمپنی کا ممبر نہ ہونے کی صورت میں کسی فرد کو بطور پراکسی مقرر نہیں کیا جا سکتا ماسوائے کارپوریشن کے جو ممبر کے علاوہ کسی دوسرے فرد کو بھی پراکسی نامزد کر سکتی ہے۔

2- اگر ایک رکن ایک سے زیادہ پراکسی مقرر کرتا ہے اور کمپنی کے پاس رکن کی طرف سے پراکسی فارم کی ایک سے زیادہ دستاویزات جمع کروائی جاتی ہیں تو پراکسی کی ایسی تمام دستاویزات کالعدم تصور ہونگی۔

3- پراکسی فارم کمپنی کے رجسٹرڈ آفس، شیزان انٹرنیشنل لمیٹڈ 56- بندروڈ لاہور میں اجلاس کے انعقاد سے کم از کم اڑتالیس (48) گھنٹے قبل جمع کروانا لازمی ہے بصورتِ دیگر قابل قبول نہ ہوگا۔

4- سی ڈی سی اکاؤنٹ ہولڈر پراکسی فارم کے ہمراہ کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ کاپی بھی منسلک کرنی ہوگی (پراکسی کو اجلاس کے وقت اپنا اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ یا پاسپورٹ پیش کرنا ہوگا)۔

5- کارپوریٹ ادارہ ہونے کی صورت میں بحیثیت ممبر بورڈ آف ڈائریکٹرز کی منظور شدہ قرارداد/پاور آف اٹارنی بمعہ نمونہ دستخط پراکسی فارم کے ہمراہ جمع کرانا ہوں گے۔