

Through Courier & PUCARS

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

SIL/PSX/139/23
31 May 2023

SUBJECT: NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

Dear Sir,

Please find enclosed a copy of Notice of Extraordinary General Meeting ("the Notice") of Shezan International Limited to be held on Thursday, 22 June 2023 at 10:30 am at Company's Registered Office, 56-Bund Road, Lahore and virtually (via-video link "Zoom") prior to its publication in newspapers for circulation amongst the members of the Exchange for their information and necessary reference.

Further, the same copy of the Notice will be published in Business Recorder (English) and Nawa-i-Waqt (Urdu) on Thursday, 01 June 2023.

Yours Sincerely,



KHURRAM BABAR
COMPANY SECRETARY



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

Registered Office & Factory:

56- Bund Road,
Lahore - 54500 - Pakistan.
Phones: (+92-42) 37466900-04.
Fax : (+92-42) 37466899.
37466895.
E-mail : shezan@brain.net.pk

Karachi Factory:

Plot L - 9, Block No. 22,
Federal 'B' Industrial Area,
Karachi - 75950 - Pakistan.
Phones : (+92-21) 36349222 - 23.
36344722 - 23.
Fax : (+92-21) 36313790.
E-mail : shezan@cyber.net.pk

Hattar Factory:

Plot No. 33-34, Phase III,
Hattar Industrial Estate,
Hattar (KPK) - Pakistan.
Phones : (+92-995) 617158.
617343.
Fax : (+92-995) 617342.
E-mail : sil-htr@shezan.com

Multan Warehouse:

Gate No. I,
Hassanabad Town
Khanewal Road, Multan.
Phone : (+92-61) 6564324.
Fax : (+92-61) 6564323.
E-mail : sil-mtn@shezan.com

Gujranwala Sales Office:

Maaz Traders, Shezan Distributor Near
Zameendar Wagon Stand, Pasroor Road,
Gujranwala.
Phone: (+92-333) 8001143.
E-mail: sil-guj@shezan.com

Karachi Sales Office & Warehouse:

Plot No. L-4, Block No. 22,
Federal 'B' Industrial Area,
Karachi.
Phones: (+92-21) 36829766-68.
E-mail : sil-dkhi@shezan.com

Islamabad Sales Office:

Plot No. 224-A, Street No. 1-A,
Sector-I /10-3, Industrial Area,
Islamabad.
Phone: (+92 -51) 4261041-42.
E-mail: sil-isl@shezan.com

Faisalabad Warehouse:

Inside Suleman Silk, Opposite Telephone
Exchange Sargodha Road, Faisalabad.
Phone : (+92-41) 8848530
Fax : (+92-41) 8580252.
E-mail : sil-fsd@shezan.com



Shezan International Limited

56 - Bund Road, Lahore



NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

Notice is hereby given to all shareholders of Shezan International Limited that an Extraordinary General Meeting (EOGM) of the Company will be held at its Registered Office, 56-Bund Road, Lahore and virtually (via-video link "Zoom") on Thursday, 22 June 2023 at 10:30 a.m. to transact the following business:

A. ORDINARY BUSINESS

1. To confirm the minutes of the last Annual General Meeting of the Company held on 24 October 2022.
2. To elect nine (09) Directors of the Company, as fixed by the Board of Directors, for the next term of three years starting from 28 June 2023, in accordance with the provisions of Section 159(1) of the Companies Act, 2017 ("The Act").

The names of the retiring Directors are as follows:

- | | |
|----------------------------|--------------------------------|
| 1. Mr. Muneer Nawaz | 5. Ms. Manahil Shahnawaz |
| 2. Mr. M. Naeem | 6. Mr. Shahid Hussain Jatoi |
| 3. Mr. Abid Nawaz | 7. Mr. Abdul Hamid Ahmed Dagia |
| 4. Mr. Rashed Amjad Khalid | 8. Mr. Nauman Khalid |

B. SPECIAL BUSINESS

3. To consider, and if thought fit, approve remuneration payable to the full time working Director(s) and Chief Executive of the Company.
4. To consider, and if thought fit, approve transmission of annual audited financial statements through QR Enabled Code and weblink.

C. ANY OTHER BUSINESS

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

STATEMENT OF MATERIAL FACTS

Under section 166(3) and section 134(3) of the Companies Act, 2017

A statement required under section 166(3) concerning the manner of selection of Independent Directors and statement of material facts required under section 134(3) of the Companies Act, 2017 relating to agenda items No.3 to No.4 are appended to the Notice of Meeting being sent to the shareholders of the Company.

**Lahore:
01 June 2023.**

**By Order of the Board
Khurram Babar
Company Secretary**

Notes:

1. BOOK CLOSURE:

The register of shareholders of the Company will remain closed from 15 June 2023 to 22 June 2023 (both days inclusive). Transfers received in order by the Company's Share Registrar, M/s. Corplink (Private) Limited, Wings Arcade, 1-K, Commercial, Model Town, Lahore by the close of business on 14 June 2023 will be considered in time for determining the transferees to attend, speak and vote at the meeting.

2. ELECTION OF DIRECTORS:

Any person who seeks to contest the election to the office of directors, whether he/she is a retiring Director or otherwise, shall file with the Company at its Registered Office, 56-Bund Road, Lahore not later than fourteen (14) days before the date of the meeting, the following documents:

- (a) Notice of his/her intention to offer himself/herself for the election of directors in terms of section 159 of the Companies Act, 2017;
- (b) Consent to act as director in Form 28, duly completed, as required under section 167(1) of the Companies Act, 2017;
- (c) Detailed profile along with his/her office address and contact information for placement on Company's website as required under SECP's SRO 1196/(I)/2019 dated 03 October 2019;
- (d) Attested copy of valid CNIC/Passport and National Tax Number (NTN);
- (e) His/her Folio Number/CDC Investor Account Number/CDC Participant ID Number/Sub Account Number. A person must have qualifying shares of the Company at the time of filing of his/her consent to act as Director. The aforesaid qualification shall not be applicable to persons mentioned in proviso to Section 153(i) of the Act;
- (f) Detail of other directorship(s) and office(s) held;
- (g) The candidates are requested to read the relevant provisions / requirements relating to the election of directors, as stipulated in the Companies Act, 2017 and the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019, the other applicable laws and regulations and ensure the compliance with the same in letter and spirit;

(h) A signed declaration confirming that:

- i. He/she is aware of duties and powers of directors under the Companies Act, 2017, the Memorandum and Articles of Association of the Company, Rule Book of The Pakistan Stock Exchange Limited, the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019 and other relevant laws and regulations;
- ii. He/she is not serving as a Director in more than seven (07) Listed Companies simultaneously including as an alternate Director; and
- iii. He/she is not ineligible to become a Director of a Listed Company under section 153 of the Companies Act, 2017 and any other applicable laws and regulations.

(i) A signed declaration by Independent Director(s) under Clause 6(3) of the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulation, 2019 and a signed undertaking on non-judicial stamp paper that he/she meets the requirements of sub regulation (1) of Regulation 4 of the Companies (Manner and Selection of Independent Directors) Regulations, 2018.

3. PARTICIPATION IN THE GENERAL MEETING:

A shareholder entitled to attend and vote at the General Meeting is entitled to appoint another shareholder as a proxy to attend and vote on his/her behalf. In case of a corporate entity, being a shareholder, may appoint as its proxy any of its officials or any other person, through Board Resolution / Power of Attorney.

The instrument appointing proxy must be received at the Registered Office of the Company or at the office of our Share Registrar or through email at meetings@shezan.com not less than forty eight (48) hours before the time of the meeting.

4. GUIDELINES TO THE GENERAL MEETING FOR CDC ACCOUNT HOLDERS:

CDC Account Holders will have to follow the guidelines below as laid down in Circular 1 dated 26 January 2000 issued by the Securities and Exchange Commission of Pakistan:

For Attending the Meeting

- a) 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 CDC regulations, shall authenticate his/her identity by showing his/her original CNIC or original passport at the time of attending the meeting.
- b) 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 meeting.

For Appointing Proxies

- a) 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 submit the proxy form as per the above requirement.
- b) The proxy form shall be witnessed by two persons whose names, addresses, and CNIC numbers shall be mentioned on the form.
- c) Attested copies of CNIC or the passport of the beneficial owners and the proxy shall be furnished with the proxy form.
- d) The proxy shall produce his/her original CNIC or original passport at the time of the meeting.
- e) In case of corporate entity, the Board of Directors' resolution / power of attorney with the specimen signature shall be submitted (unless it has been provided earlier) along with proxy form to the Company.

5. CHANGE OF ADDRESS:

Shareholders are requested to immediately inform the Company's Share Registrar of any change in their mailing address.

6. POSTAL BALLOT/E-VOTING:

Pursuant to Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018 for the purpose of approval of any agenda item at the General Meeting(s) shareholders will be allowed to exercise their right to vote through postal ballot that is voting by post, or e-voting, in the manner and subject to conditions contained in the Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018.

7. PARTICIPATION THROUGH VIDEO CONFERENCING FACILITY:

Shareholders interested in attending the EOGM virtually are requested to ensure their registration by sending their particulars at the designated email address meetings@shezan.com mentioning their name, CNIC number, cell number, folio number and email address not less than forty eight (48) hours before the time of the meeting. The log-in credentials and Zoom link to participate in the EOGM would be provided to the registered shareholders via response email.

Shareholders who registered, after necessary verification as per the above requirement, will be provided a password protected video link by the Company via response email. The said link will remain open from 10:15 a.m. on the date of EOGM till the end of the meeting.

8.AVAILABILITY ON WEBSITE:

The Company has placed the Notice of Extraordinary General Meeting along with form of proxy on its website: www.shezan.com.



شیزان انٹرنیشنل لمیٹڈ

56۔ بند روڈ، لاہور

اطلاع برائے غیر معمولی اجلاس عام

شیزان انٹرنیشنل لمیٹڈ کے تمام حصص کنندگان کو بذریعہ نوٹس مطلع کیا جاتا ہے کہ کمپنی کا ایک غیر معمولی اجلاس عام بروز جمعرات 22 جون 2023ء بوقت 10:30 بجے صبح بمقام کمپنی رجسٹرڈ آفس، 56 بند روڈ، لاہور میں اور بذریعہ ویڈیولنک مندرجہ ذیل امور کی انجام دہی کے لئے منعقد ہوگا۔

(الف) عمومی امور پر کارروائی

(1) کمپنی کے آخری سالانہ اجلاس عام منعقد 24 اکتوبر 2022ء کی کارروائی کی توثیق کرنا۔

(2) 28 جون 2023ء کو شروع ہونے والی تین سالہ مدت کے لئے کمپنیز ایکٹ 2017ء کی سیکشن 159(1) کی تعمیل میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی مقررہ تعداد کے مطابق نو (9) ڈائریکٹرز کا انتخاب کرنا۔

سبکدوش ہونے والے ڈائریکٹرز کے نام مندرجہ ذیل ہیں:

- | | |
|------------------------|------------------------------|
| ۱۔ جناب منیر نواز | ۵۔ محترمہ منال شاہ نواز |
| ۲۔ جناب ایم نعیم | ۶۔ جناب شاہد حسین جتوئی |
| ۳۔ جناب عابد نواز | ۷۔ جناب عبدالحمید احمد ڈاگیا |
| ۴۔ جناب راشد امجد خالد | ۸۔ جناب نعمان خالد |

(ب) خصوصی امور پر کارروائی

(3) کمپنی کے کل وقتی ڈائریکٹرز صاحبان اور چیف ایگزیکٹو کی تنخواہوں کی منظوری پر غور و خوض کرنا۔

(4) QR کوڈ اور ویب لنک کے ذریعے سالانہ آڈٹ شدہ مالیاتی بیانات کی ترسیل پر غور و خوض کرنا۔

(ج) دیگر امور پر کارروائی

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

کمپنیز ایکٹ 2017ء کی دفعہ (3) 166 اور دفعہ (3) 134 کے تحت اہم حقائق کا بیان

سیکشن (3) 166 کے تحت آزاد ڈائریکٹرز کے انتخاب کے طریقہ کار سے متعلق بیان اور کمپنیز ایکٹ 2017ء کی دفعہ (3) 134 کے تحت درکار اہم حقائق کا بیان آئٹمز نمبر 3 سے 4 کے متعلق حصص یافتگان کو اس اجلاس کے نوٹس کے ہمراہ بذریعہ ڈاک ارسال کیا جا رہا ہے۔

حسب الحکم بورڈ
خرم باہر
کمپنی سیکرٹری

لاہور:

01 جون 2023

نوٹس:-

(1) حصص منقولی کتب کی بندش

کمپنی کے حصص کنندگان کا رجسٹر 15 جون سے 22 جون، 2023 (شمول دونوں ایام) بند رہے گا۔ کمپنی کے شیئرز رجسٹر کارپلنک پرائیویٹ لمیٹڈ، ونگز آرکیڈ K-1 کمرشل ماڈل ٹاؤن لاہور کو 14 جون 2023 کو کاروبار کے اختتام تک وصول ہونے والی ٹرانسفر اجلاس میں حاضری کی اہلیت کے لیے بروقت تصور ہوگی۔

(2) ڈائریکٹرز کا انتخاب

کوئی بھی شخص جو ڈائریکٹرز کے انتخاب میں حصہ لینا چاہتا/چاہتی ہو خواہ وہ ریٹائر ہونے والا ڈائریکٹر ہو یا کوئی اور، مندرجہ ذیل دستاویزات کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر میں اجلاس سے چودہ (14) یوم قبل جمع کریں گے۔

(i) کمپنیز ایکٹ 2017ء کے دفعہ 159 کے تحت بطور ڈائریکٹر انتخاب کیلئے اپنی خواہش کے اظہار کا بیان۔

(ii) اس بات پر رضامندی کہ وہ کمپنیز ایکٹ 2017ء کی دفعہ 167(1) کے تحت مکمل پڑھے ہوئے فارم 28 میں بیان کردہ ڈائریکٹر کی حیثیت سے کام کرنے پر آمادہ ہے۔

(iii) سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (ایس ای سی پی) کے ایس آر او 2019/1/1196 بتاریخ 03 اکتوبر 2019ء کے تحت کمپنی کی ویب سائٹ پر اندراج کے لئے تفصیلی کوائف مع دفتر کا پتہ۔

(iv) سی این آئی سی/پاسپورٹ اور نیشنل ٹیکس نمبر (این ٹی این) کی تصدیق شدہ کاپی۔

(v) فولیو نمبر سی ڈی سی/الوٹسٹرا کاؤنٹ نمبر سی ڈی سی/شریک آئی ڈی نمبر اسب اکاؤنٹ نمبر/ممبر کوڈ ڈائریکٹر کے طور پر انتخاب میں حصہ لینے کے موقع پر کمپنی کے مقررہ شیئرز کا حامل ہونا چاہیے۔ ایکٹ کی دفعہ 153 (ا) کے تحت درج شدہ

افراد پر مندرجہ بالا کا اطلاق نہیں ہوگا۔

(vi) دیگر ڈائریکٹرز شپ اور عہدوں کی تفصیلات۔

(vii) امیدواروں سے درخواست کی جاتی ہے کہ ڈائریکٹرز کے انتخاب سے متعلق دفعات/مطلوبات کو پڑھیں جو کہ کمپنیز ایکٹ 2017ء اور لسٹڈ کمپنیز (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) ریگولیشنز 2019ء دیگر قابل اطلاق قوانین و ضوابط میں بیان ہیں اور اس بات کو یقینی بنائیں کہ اس کی تکمیل اسی انداز اور جذبہ سے ہو۔

(vii) دستخط شدہ ڈیکلریشن کہ

(۱) وہ کمپنیز ایکٹ 2017ء، میمورنڈم اینڈ آئیٹیکلز آف ایسوی ایشن آف کمپنی، رول بک آف پاکستان اسٹاک ایکسچینج لمیٹڈ کمپنیز (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) ریگولیشنز 2019ء اور دیگر متعلقہ قوانین اور ضابطوں کے تحت ڈائریکٹرز کی ذمہ داریوں اور فرائض سے آگاہ ہیں۔

(۲) وہ بیک وقت سات (7) سے زیادہ لسٹڈ کمپنیوں میں بطور ڈائریکٹر جس میں متبادل ڈائریکٹر بھی شامل ہے، خدمات انجام نہیں دے رہا رہی ہے۔

(۳) وہ کمپنیز ایکٹ 2017ء کے دفعہ 153 اور کسی دوسرے قابل اطلاق قوانین اور ضوابط کے تحت لسٹڈ کمپنی کا ڈائریکٹر بننے کے لئے نااہل نہیں ہے۔

(viii) لسٹڈ کمپنیز (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) ریگولیشنز 2019ء کی دفعہ 6(3) کے تحت انڈیپنڈنٹ ڈائریکٹر کا دستخط شدہ ڈیکلریشن اور نان جوڈیشل اسٹیٹمنٹ پیپر پر دستخط شدہ حلف نامہ کہ وہ کمپنی (مینڈیٹ سلیکشن آف انڈیپنڈنٹ ڈائریکٹر) ریگولیشنز 2018ء کے ریگولیشن 4 کے سب ریگولیشن (۱) کے تحت اہلیت کے حامل ہیں۔

(3) اجلاس عام میں شرکت

غیر معمولی اجلاس عام میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کا حقدار حصص کنندہ کسی دوسرے حصص کنندہ کو بطور پراکسی مقرر کرنے کا اہل ہے۔ کارپوریٹ ادارہ، حصص کنندہ ہونے کی صورت میں بورڈ ریزولیشن اپنا اور آف انٹارنی کے ذریعہ اپنے کسی عہدیدار یا کسی دوسرے شخص کو اپنا پراکسی مقرر کر سکتا ہے۔ پراکسی تقرری فارم، کمپنی کے رجسٹرڈ آفس یا شیئرز رجسٹر کے دفتر میں یا بذریعہ ای میل meetings@shezan.com پر مینٹنگ سے کم از کم اڑتالیس (48) گھنٹے قبل موصول ہونا چاہیے۔

(4) اجلاس عام میں شرکت کرنے والے سی ڈی سی اکاؤنٹ ہولڈرز کے لئے رہنما اصول

CDC اکاؤنٹ ہولڈرز کو 26 جنوری 2000ء کو سیکورٹیز ریگولیشنز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے جاری کردہ مراسلہ 1 میں بیان کردہ ہدایات کی پیروی کرنا ہوگی۔

(الف) اجلاس میں شرکت کیلئے

(i) افراد، اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر اور/یا کوئی ایسا فرد جس کی حصص گروپ اکاؤنٹ میں ہیں اور جن کی رجسٹریشن کی تفصیلات باضابطہ طور پر درج ہیں اجلاس میں شرکت کے وقت شناخت کی تصدیق کے لئے اپنا اصل کیپوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (CNIC/SNIC) یا اصل پاسپورٹ دکھانے گا۔

(ii) کارپوریٹ شناخت کے معاملے میں اجلاس کے وقت بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد اپنا اور آف انٹارنی جس پر نامزد کے دستخط کے نمونے ہوں پیش کریں (اگر پہلے پیش نہ کی گئی ہو)۔

(ب) پراکسی کے تقرر کیلئے

(i) افراد، اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر اور/یا کوئی ایسا فرد جس کی حصص گروپ اکاؤنٹ میں ہیں اور جن کی رجسٹریشن کی تفصیلات باضابطہ طور پر Uploaded ہیں مندرجہ بالا شرائط کے مطابق مختار نام جمع کروائیں گے۔

(ii) پراکسی فارم پر دو (2) گواہوں کے دستخط ہوں گے جن کے نام اور پتے اور (CNIC/SNIC) نمبر فارم پر درج ہوں گے۔

(iii) مختار نامہ کے ہمراہ اکاؤنٹ ہولڈر اور پراکسی کے (CNIC/SNIC) یا اصل پاسپورٹ کی تصدیق شدہ نقول بھی منسلک ہوں۔

(iv) پراکسی ہولڈر اپنا اصل (CNIC/SNIC) یا اصل پاسپورٹ بوقت اجلاس پیش کرے گا۔

(v) کارپوریٹ شناخت کے معاملے میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد اپنا اور آف انٹارنی مع (نامزد فرد کے) دستخطوں کے نمونے کے پراکسی فارم کے ساتھ کمپنی کو پیش کرنا ہوگی (اگر اس سے قبل پیش نہ کی گئی ہو)۔

(5) پتے میں تبدیلی

حصص کنندگان سے التماس ہے کہ پتے میں تبدیلی کی صورت میں کمپنی کے رجسٹرار، کارپولنٹ پرائیویٹ لمیٹڈ، ونگز آرکیڈ K-1 کمرشل ماڈل ٹاؤن لاہور کو فوری طور پر مطلع کریں۔

(6) پوسٹل بیلٹ 11-1۔ ووٹنگ

کمپنیز (پوسٹل بیلٹ) ریگولیشنز 2018ء کے مطابق اجلاس عام میں کسی بھی ایجنڈا آئٹم کی منظوری کے مقصد کیلئے ارکان کو پوسٹل بیلٹ کے ذریعے اپنا ووٹ کا حق استعمال کرنے کی اجازت ہوگی، جو کمپنیز (پوسٹل بیلٹ) ریگولیشنز 2018ء میں موجود شرائط اور طریقے کے مطابق ڈاک کے ذریعے ووٹنگ یا ای ووٹنگ ہے۔

(7) ویڈیو کانفرنسنگ کی سہولت کے ذریعہ شرکت

اجلاس عام میں شرکت میں دلچسپی رکھنے والے حصص کنندگان سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنے نام، سی این آئی سی نمبر، فون نمبر، فوئیو نمبر اور ای میل ایڈریس مقررہ ای میل ایڈریس meetings@shezan.com پر اجلاس سے کم از کم اڑتالیس (48) گھنٹے پہلے بھیج کر اپنی رجسٹریشن کو یقینی بنائیں۔ اجلاس عام میں شرکت کیلئے لاگ ان کی تفصیلات اور وزم لنک رجسٹرڈ حصص کنندگان کو جوابی ای میل کے ذریعے فراہم کی جائیں گی۔ مندرجہ بالا مطلوبات کے تحت ضروری تصدیق کے بعد رجسٹرڈ حصص کنندہ کمپنی کی طرف سے جوابی ای میل کے ذریعے پاس ورڈ سے محفوظ ویڈیو لنک فراہم کیا جائے گا۔ مذکورہ لنک اجلاس عام کی تاریخ کو صبح 10:15 بجے سے مینٹنگ کے اختتام تک کھلا رہے گا۔

(8) ویب سائٹ پر دستیابی

کمپنی نے نوٹس غیر معمولی اجلاس عام بعد پراکسی فارم اپنی ویب سائٹ www.shezan.com پر چسپاں کر دیا ہے۔



STATEMENT OF MATERIAL FACTS

Statement of material facts required under section 134(3) of the Companies Act, 2017 relating to agenda items No.3 to No.4 and statement required under section 166(3) concerning the manner of selection of Independent Directors, to be transacted at the Extraordinary General Meeting of Shezan International Limited to be held on 22 June 2023.

1. STATEMENT UNDER SECTION 166(3) OF THE COMPANIES ACT, 2017

Section 166 of the Companies Act, 2017 requires that a statement of material facts is annexed to the notice of the General Meeting called for the purpose of Election of Directors which shall indicate the justification for choosing the appointee as Independent Director. The Company will ensure that the Independent Directors are elected in accordance with the Companies Act, 2017, Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019 and Companies (Manner and Selection of Independent Directors) Regulations, 2018. Further, their selection will be made due to their respective competencies, skill, knowledge and experience.

It is noteworthy to mention here that independent directors shall be elected in the same manner as other directors are elected in terms of section 159 of the Companies Act, 2017.

Any person who is eligible to be appointed as Independent Director shall file the following with the Registered Office of the Company / Share Registrar, not later than fourteen (14) days before the date of the meeting:

- A signed declaration under Clause 6(3) of the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019 confirming complying with criteria of independence as notified under the Companies Act, 2017 and Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019; and
- A signed undertaking on non-judicial stamp paper that he/she meets the requirements of sub-regulations (1) of Regulation 4 of the Companies (Manner and Selection of Independent Directors) Regulations, 2017.

The list of contesting directors will be published in Newspapers not later than seven (07) days before the date of the said meeting in terms of section 159(4). Further, website of the company will also be updated with the required information for each Director.

No Directors have direct interest in the above said business except they may contest for election of directors accordingly.

2. AGENDA ITEM NO. 3

The shareholders' approval will be sought for the payment of remuneration and provision of certain facilities to the Chief Executive and full time working Director, in accordance with their terms and conditions of service.

For this purpose to consider and, if deemed fit, to pass, with or without modification(s), addition, or deletion(s), the following resolutions as special resolutions:

“RESOLVED THAT the company hereby authorizes the holding of offices of profit and payment as remuneration to the Chief Executive and full time working Director(s) not exceeding in aggregate a sum of Rs. 50 million per annum, exclusive of Company's maintained transport, perquisites and retirement benefits to which they are entitled to under their terms of employment, for the year ending 30 June 2023 and for the remainder of their term increased by the sums that may be applicable under their respective terms of employment.

“FURTHER RESOLVED THAT in the event of any of the aforesaid offices of profit falling vacant, the approval hereby given shall be equally applicable to any other person appointed to fill such vacancy.”

The Chief Executive and Executive Director(s) being the Directors of the Company are interested in this matter to the extent of the remuneration payable to them.

3. AGENDA ITEM NO. 4

Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP) vide its SRO No. 389(1)/2023 dated 21 March 2023, has allowed Companies to circulate the annual audited financial statements of the Company to its shareholders through QR enabled code and weblink instead of through CD/DVD/USB.

For this purpose, to consider and, if deemed fit, to pass, with or without modification(s), addition(s) or deletion(s), the following resolutions as special resolutions to circulate the annual audited balance sheet and profit and loss account, auditor's report and director's report, etc. ("annual audited financial statements") to its shareholders through QR enabled code and weblink, to meet the requirements of the aforesaid SRO issued by SECP:

"RESOLVED THAT QR enabled code and weblink of the annual audited financial statements of the Company be circulated to the shareholders, subject to the requirement of the notification No. S.R.O. 389(1)/2023 of SECP dated 21 March 2023 instead of CD/DVD/USB."

"FURTHER RESOLVED THAT notice of general meeting be dispatched to shareholders, as per the requirement of the Companies Act, 2017, on their registered addresses, containing the QR enabled code and weblink address to view and download the annual audited financial statements together with the reports and documents required to be annexed thereto under the Act."

"FURTHER RESOLVED THAT the annual audited financial statements of the Company be also circulated to the shareholders through email, in case email has been provided by the shareholders of the Company, without receiving consents from the shareholders."

"FURTHER RESOLVED THAT the Company shall provide hard copy of all the future annual audited financial statements to those shareholders only who request the Company in writing to receive hard copy."

PROXY FORM EXTRAORDINARY GENERAL MEETING



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 Extraordinary General Meeting of the Company to be held on 22 June 2023 at Lahore and at any adjournment thereof.

As witness my/our hand/seal this _____ day of _____ 2023.

Signed by _____

in the presence of _____

Folio Number / CDC A/C Number

Signature

Affix Rs. 50/-
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 forty eight (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.

پراکسی فارم غیر معمولی اجلاس عام

میں / ہم _____
برائے _____
بحیثیتِ حصص یافتگان شیئران انٹرنیشنل لمیٹڈ حامل _____ حصص مقرر کرتا کرتی ہوں _____
برائے _____
یا انکی عدم موجودگی کی صورت میں _____
برائے _____
جو کہ شیئران انٹرنیشنل لمیٹڈ کا حصص دار بھی ہے بطور پراکسی مقرر کرتا کرتی ہوں تاکہ وہ میری / ہماری جگہ 22 جون 2023ء کو لاہور میں منعقد ہونے والے غیر معمولی اجلاس عام میں حق رائے دہی استعمال کر سکے۔

بتاریخ _____ بروز _____ 2023ء

دستخط کنندہ _____
گواہان _____

دستخط
(پچاس روپے کا مخصوص ٹکٹ)

فولیو نمبر / سی ڈی سی / اکاؤنٹ نمبر

نوٹس

- 1- کمپنی کا ممبر نہ ہونے کی صورت میں کسی فرد کو بطور پراکسی مقرر نہیں کیا جاسکتا ماسوائے کارپوریشن کے 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 کا عدم تصور ہوگی۔
- 3- پراکسی فارم کمپنی کے رجسٹرڈ آفس شیئران انٹرنیشنل لمیٹڈ 56۔ بند روڈ لاہور میں اجلاس کے انعقاد سے کم از کم اڑتالیس (48) گھنٹے قبل جمع کروانا لازمی ہے بصورت 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۔