



INTERNATIONAL LIMITED

LEADING PROCESSORS OF FRUITS AND VEGETABLES

AN ISO 9001:2008, ISO 22000:2005, HACCP &
HALAL CERTIFIED COMPANY

SIL/PSX/018
October 03, 2017

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

SUBJECT: NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Pursuant to the requirement of Clause 5.6.4 of the Rule Book of Pakistan Stock Exchange Limited, enclosed please find a copy of the Notice of Annual General Meeting (the "Notice") of Shezan International Limited to be held on Friday, October 27, 2017, for circulation amongst the TRE Certificate Holder of the Exchange.

Furthermore, 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,

**FAISAL AHMAD NISAR, FCA
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 (5 Lines).
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.

Multan Warehouse:

Hassanabad Town,
Khanewal Road,
Multan.
Phone : (+92-61) 6564324.
Fax : (+92-61) 6564323.



Gujranwala Warehouse:

Sialkot Bypass Road,
Near Beacon House School, Gujranwala.
Phone: (+92-55) 3203100.

Karachi Warehouse:

Plot No. L-4, Block No. 22,
Federal 'B' Industrial Area, Karachi.
Phones: (+92-21) 36829767 & 68-36829766.

Islamabad Warehouse:

Plot No. 219, Street No. 7,
Sector-I-9 / II, Industrial Area, Islamabad.
Phones: (+92-51) 4261041 - 42.

Faisalabad Warehouse:

Near Coca-Cola Factory,
Sammundri Road, Faisalabad.
Phone : (+92-41) 2668530.



Shezan International Limited

56 - Bund Road, Lahore

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

The 54th Annual General Meeting of the Company will be held on October 27, 2017 at 11:00 am at Avari Hotel, 87-Shahrah-e-Quaid-e-Azam, Lahore, to transact the following businesses:

A. ORDINARY BUSINESS

- To confirm the minutes of the Extraordinary General Meeting of the Company held on 21 June 2017.
- To receive and adopt the Audited Financial Statements of the Company for the year ended 30 June 2017 together with the Directors' and Independent Auditors' Report thereon.
- To consider and, if thought fit, approve the cash dividend @ Rs. 13.50/- per share, i.e., 135%, as recommended by the Board of Directors, for the year ended 30 June 2017.
- To appoint External Auditors of the Company for the financial year ending 2017-18 and to fix their remuneration.

B. SPECIAL BUSINESS

- To consider, and if thought fit, to pass the following resolution as a Special Resolution:
 - "RESOLVED THAT** the transactions carried out by the Company in the normal course of business with related parties for the period from April 01, 2017 to June 30, 2017 be and hereby ratified, approved and confirmed."
 - "FURTHER RESOLVED THAT** the Chief Executive Officer of the Company be and is hereby authorized to approve all the transactions 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

- 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 is appended to the Notice of this Meeting being sent to the shareholders of the Company by post.

Karachi:
26 September 2017.

By Order of the Board
Faisal Ahmad Nisar
Company Secretary

Notes:

- The share transfer books of the Company will be closed from October 21, 2017 to October 27, 2017 (both days inclusive), for determining the entitlement of dividend.
- 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.
- 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.
- 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 this annual report.
- 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.
- CDC Account Holders will further have to follow the under mentioned guidelines as laid down by the Securities & Exchange Commission of Pakistan.

(A) For attending the meeting:

- 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 National Identity Card (CNIC) or original passport at the time of attending the meeting.
- 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:

- 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.
- Attested copies of CNIC or the Passport of the beneficial owners and the proxy shall be furnished with the Proxy Form.
- The proxy shall produce his/her original CNIC or Passport at the time of the meeting.
- 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) along with the Proxy Form to the Company.

- Pursuant to the provisions of the Finance Act, 2017 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 filer of income tax returns	15 %
ii.	Rate of tax deduction for non-filer of income tax returns	20 %

All the shareholders whose names are not entered into the Active Taxpayers 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 @ 20% 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 a filer or a non-filer 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 (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.

- 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.
- In accordance with the provisions of Section 242 of the Companies Act, 2017 and Circular No. 18/2017, a listed company, is required to pay cash dividend to the 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, 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 Registrar address is: **M/s. Corplink (Private) Limited, Wings Arcade, 1-K, Commercial, Model Town, Lahore** and email corplink786@gmail.com.

- The audited financial statements of the Company for the year ended 30 June 2017 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- بند روڈ، لاہور

اطلاع برائے سالانہ اجلاس عام

کمپنی کا 54 واں سالانہ اجلاس عام مورخہ 27 اکتوبر 2017ء، کو صبح 11:00 بجے بمقام آواری ہوٹل، 87- شارع قائد اعظم، لاہور میں مندرجہ ذیل امور کی انجام دہی کے لئے منعقد ہوگا۔

عمومی امور:

- 1- کمپنی کے آخری غیر معمولی اجلاس عام منعقدہ 21 جون 2017ء کی کارروائی کی توثیق کرنا۔
- 2- سال 30 جون 2017ء کے لئے کمپنی کے آڈٹ شدہ حسابات معہ ڈائریکٹرز اور غیر جانبدار محاسب رپورٹ کی وصولی اور اختیار کرنا۔
- 3- سال 30 جون 2017ء کے لئے بورڈ آف ڈائریکٹرز کی جانب سے تجویز کردہ 13.50 روپے فی حصص کے حساب سے نقد منافع جو 135 فیصد ہے، اگر مناسب سمجھا جائے تو اسکی منظوری دینا۔
- 4- مالی سال 2017-18ء کے لئے بیرونی محاسب کی تقرری اور ان کے معاوضے کا تعین کرنا۔

خصوصی کارروائی

- 5- مندرجہ ذیل عام قرار پر غور و خوض کرنا اور ضروری سمجھا جائے تو اسکی منظوری دینا۔
 - (a) ”قرار پایا کہ یکم اپریل 2017ء سے 30 جون 2017ء والے عرصے کے دوران کمپنی کے متعلقہ پارٹیوں کے ساتھ عمومی کاروبار کے دوران کئے گئے لین دین کی توثیق، منظوری اور تصدیق کی جاتی ہے۔“
 - (b) ”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 کئے جانے تمام لین دین کی منظوری دیں اور اس سلسلے میں چیف ایگزیکٹو آفیسر کو کمپنی کی جانب سے کوئی اور اقدامات اٹھانے، کوئی اور تمام دستاویزات/اقرار ناموں پر دستخط کرنے اور ان پر عمل درآمد کرنے کا اختیار دیا جاتا ہے۔“
- 6- دیگر امور پر کارروائی:
 - 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 کارروائی برائے ایجنڈا آئٹمز نمبر 5 سے متعلق مطلوبہ بیان حصص یافتگان کو اس اجلاس کے نوٹس کے ہمراہ بذریعہ ڈاک ارسال کیا جاتا ہے۔

حساب الحکم بورڈ
فیصل احمد نثار
کمپنی سیکریٹری

کراچی:-

26 ستمبر 2017ء

نوٹ:

- 1- کمپنی کی کتب برائے متعلقہ حصص اور منافع کے تعین کے لئے مورخہ 21 اکتوبر 2017ء سے مورخہ 27 اکتوبر 2017ء تک (بشمول دونوں ایام) بندر ہیں گی۔
- 2- کوئی بھی ممبر اجلاس ہذا میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کے لئے کسی دوسرے ممبر کو اپنا پراکسی مقرر کر سکتا/کر سکتی ہے۔ پراکسی فارم کے اجلاس سے کم از کم 48 گھنٹے قبل کمپنی کے رجسٹرڈ آفس، شیزان انٹرنیشنل لمیٹڈ، 56 بند روڈ، لاہور میں جمع کرادیے جانے چاہئیں۔
- 3- 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۔
- 4- پراکسی فارم پر حصص کنندہ کے دستخط کمپنی کے پاس رجسٹرڈ حصص کنندہ کے نمونوں دستخط کے مطابق ہو۔ حصص کنندگان کی ہولڈ کے لئے پراکسی فارم سالانہ رپورٹ کے ہمراہ منسلک ہے۔
- 5- حصص کنندگان سے التماس ہے کہ پتہ میں تبدیلی کی صورت میں کمپنی کے رجسٹرار Corplink (پرائیویٹ) لمیٹڈ، ونگز آرکیڈ-1 کمرشل ماڈل ٹاؤن لاہور کو فوری طور پر مطلع کریں۔
- 6- سی ڈی سی کھاتہ داران کو سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن کی جانب سے جاری شدہ مندرجہ ذیل ہدایات پر عمل پیرا ہونا ضروری ہے۔

اجلاس میں شرکت کیلئے:

- (i) انفرادی صورت میں کھاتہ دار یا سب اور یا جن افراد کی سیکورٹیز مشنر کہ 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 این ٹی ٹی 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)۔

پراکسی کے تقرر کیلئے:

- (i) انفرادی صورت میں کھاتہ دار یا سب کھاتہ دار اور یا جن افراد کی سیکورٹیز مشنر کہ کھاتہ میں ہوں ان کی رجسٹریشن تفصیلات قواعد کے مطابق اپ لوڈ ہوں، کو اجلاس میں شرکت کے لئے پراکسی فارم حسب بالاجمع کروانا ہوگا۔
- (ii) حقیقی مالکان، تصدیق شدہ شناختی کارڈ یا پاسپورٹ کی کاپی، پراکسی فارم پر کر 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 این ٹی ٹی کی صورت میں اجلاس میں شرکت کے لئے بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/پاور آف اٹارنی معہ 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۔

7- فنانس ایکٹ 2017ء کے تحت حصص کی ادائیگی پراکٹیکس کی کوٹھ کی لئے انکم ٹیکس آرڈیننس 2001 کے سیکشن 150 کے تحت حسب ذیل شرح مقرر کی گئی ہیں:

(i) انکم ٹیکس گوشوارے جمع کروانے والے فائلرز کے لئے شرح 15 فیصد

(ii) انکم ٹیکس گوشوارے جمع نہ کروانے والے نان فائلرز کے لئے شرح 20 فیصد

ایسے تمام حصص کنندگان کے نام فیڈرل بورڈ آف ریونیو (FBR) کی ویب سائٹ پر موجود ایکٹیو ٹیکس بیئر لسٹ (ATL) میں باوجود اس حقیقت کے وہ ٹیکس گوشوارے جمع کرواتے ہیں موجود نہیں انہیں ہدایت کی جاتی ہے کہ وہ اس امر کو یقینی بنائیں کہ حصص کے اجراء کی تاریخ سے قبل ان کے نام (ATL) میں شامل ہو جائیں بصورت دیگر حصص پر وہ ہولڈنگ 15 فیصد کی بجائے 20 فیصد کی جائے گی۔

فیڈرل بورڈ آف ریونیو (FBR) کی وضاحت کے مطابق آرڈیننس کے دوسرے شیڈول کے حصہ چہارم کی شق 47B کے تحت وہ ہولڈنگ ٹیکس کے اسٹیٹس کے دعوے کیلئے ایک موثر انکم ٹیکس اسٹیٹس 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 چاہئے کہ اپنا موثر انکم ٹیکس اسٹیٹس سرٹیفکیٹ ہمارے رجسٹرار کو مہیا کریں بصورت دیگر انکم ٹیکس کی کوٹھ کی شق 150 میں بیان کردہ شرح کے مطابق ہوگی۔

مشنر کہ کھاتہ کی صورت میں ہر حصص کنندہ انفرادی تصور کیا جائے گا چاہے وہ فائلر ہو یا نان فائلر ان کی حیثیت کے ساتھ حصص کے تناسب سے انکم ٹیکس منہا کیا جائے گا۔ اس ضمن میں تمام مشنر کہ حصص کنندگان سے درخواست ہے کہ وہ ذیل میں دی گئی تفصیلات کمپنی کے رجسٹرڈ پتہ پر بھیجیں۔ سی ڈی سی کھاتہ دار کارپوریٹ فیزیکل 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 اکاؤنٹ کو مینٹین کیا گیا ہے۔ بصورت دیگر بنیادی حصص کنندہ کا تناسب مساوی سمجھا جائے گا۔

کمپنی کا نام	فولیو ای سی ڈی ایس اکاؤنٹ نمبر	کل حصص	بنیادی حصص کنندہ	مشنر کہ حصص کنندہ
			نام اور کمپیوٹرائزڈ شناختی کارڈ نمبر	نام اور کمپیوٹرائزڈ شناختی کارڈ نمبر
			حصص کی ملکیت کا تناسب (حصص کی تعداد)	حصص کی ملکیت کا تناسب (حصص کی تعداد)

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

8- سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (ایس ای سی پی) کی طرف سے جاری شدہ بحوالہ ایس آر او 2014 (1) 19 بتاریخ 10 جنوری 2014ء اور ایس آر او 2016 (1) 275 بتاریخ 31 مارچ 2016ء 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 اپنے فولیو نمبر کے ہمراہ کمپنی کے رجسٹرار کو بھیجوا دیں۔

9- کمپنیز ایکٹ 2017ء کی دفعہ 242 اور سرکلر نمبر 18/2017 کے تحت ایک لکھ کمپنی کو اپنے حصص کنندگان کے کٹس ڈیویڈنڈ صرف الیکٹرونک طریقے سے مجاز حصص کنندہ کے نامزد کردہ بینک اکاؤنٹ میں ادا کرنے کے لئے کمپنی کی ویب سائٹ www.shezan.com پر دیئے گئے فارم پر معلومات فراہم کرنا ہوگی اور یہی معلومات حصص کنندہ کو اپنے بروکر/اسٹرنل ڈیپازٹری کمپنی کو بھی بھیجنا ہوگی، اگر حصص الیکٹرونک صورت میں ہوں تو کمپنی کے مشنر رجسٹرار کو بھیجنا ہوگی، اگر حصص پیپر سرٹیفکیٹ کی صورت میں ہوں۔ کمپنی کے مشنر رجسٹرار کا پتہ یہ ہے Corplink (پرائیویٹ) لمیٹڈ، ونگز آرکیڈ-1 کمرشل ماڈل ٹاؤن لاہور اور ای میل corplink786@gmail.com

10- 30 جون 2017ء 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 October 27, 2017.

1. SPECIAL BUSINESS AT AGENDA ITEM NO. 5a

The transactions 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 5.19.6(b) of the Rule Book of Pakistan Stock Exchange Limited under Code of Corporate Governance. 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 (section 216 of the repealed Companies Ordinance, 1984), the quorum of the directors could not be formed for approval of these transactions, as viewed by Securities and Exchange Commission of Pakistan. Therefore, these transactions 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 transactions conducted for the period from April 01, 2017 to June 30, 2017 with related parties as per following detail are being placed before the Shareholders of the Company for their consideration and approval/ratification.

Shahtaj Sugar Mills Limited	Shahtaj Textile Limited	Shezan Services (Private) Limited	Shahnawaz Engineering (Private) Limited	Shahnawaz (Private) Limited	Information Systems Associate Limited
-----------------------------------	-------------------------------	--	--	-----------------------------------	--

Nature of Transaction

Rupees in thousand

<u>Nature of Transaction</u>	Shahtaj Sugar Mills Limited	Shahtaj Textile Limited	Shezan Services (Private) Limited	Shahnawaz Engineering (Private) Limited	Shahnawaz (Private) Limited	Information Systems Associate Limited
Purchase of sugar	244,989,000	-	-	-	-	-
Sales of finished goods	435,936	199,915	-	-	72,344	-
Royalty charged	-	-	26,100,533	-	-	-
Purchases/repair of electric equipment/vehicles	-	-	-	-	84,618	-
Services rendered	-	-	-	-	-	-

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

Shahtaj Sugar Mills Limited	Shahtaj Textile Limited	Shezan Services (Private) Limited	Shahnawaz Engineering (Private) Limited	Shahnawaz (Private) Limited	Information Systems Associate Limited
-----------------------------------	-------------------------------	--	--	-----------------------------------	--

Name of Directors

Nature of Interest

<u>Name of Directors</u>	Shahtaj Sugar Mills Limited	Shahtaj Textile Limited	Shezan Services (Private) Limited	Shahnawaz Engineering (Private) Limited	Shahnawaz (Private) Limited	Information Systems Associate Limited
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 transactions 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 5) and in accordance with the provisions of section 207 of the Companies Act, 2017 (section 216 of the repealed Companies Ordinance, 1984), the quorum of the Directors would not be forming for approval of related party transactions, as viewed by Securities and Exchange Commission of Pakistan. Therefore, in order to comply with the provisions of clause 5.19.6(b) of the

Rule Book of Pakistan Stock Exchange Limited under Code of Corporate Governance, the Shareholders of the Company may authorize the Chief Executive to approve transactions 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.