



INTERNATIONAL LIMITED

LEADING PROCESSORS OF FRUITS AND VEGETABLES

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

SIL/PSX/39/18
October 04, 2018

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, October 27, 2018, 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.

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

Faisalabad Warehouse:

Inside salman silk bolay di chugi chowk,
opposite telephone exchange Sargodha Road, Faisalabad.
Phone: (+92-41) 8848530, Fax: (+92-41) 8580252



Shezan International Limited

56 - Bund Road, Lahore

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

The 55th Annual General Meeting of the Company will be held on October 27, 2018 at 11:00 am at Avari Hotel, 87-Shahrah-e-Quaid-e-Azam, Lahore, to transact the following businesses:

ORDINARY BUSINESS

- To confirm the minutes of the Annual General Meeting of the Company held on October 27, 2017.
- To receive and adopt the Audited Financial Statements of the Company for the Year ended 30 June 2018 together with the Directors' and Independent Auditors' Report thereon.
- To consider and, if thought fit, approve the cash dividend @ Rs.15/- per share, i.e., 150%, and 10% bonus shares i.e., one (01) ordinary share for every ten (10) ordinary shares held by existing shareholders, as recommended by the Board of Directors, for the year ended 30 June 2018.
- To appoint External Auditors of the Company for the financial year ending 2018-19 and to fix their remuneration.

SPECIAL BUSINESS

- To give effect to the issue of bonus shares, as recommended by the Board of Directors, consider and, if thought fit, pass, with or without modification, the following resolution as an Ordinary Resolution:

RESOLVED THAT a sum of Rs. 7,986,000 be capitalized out of the free reserves of the Company and applied towards issue of 798,600 ordinary shares of Rs. 10/- each as fully paid bonus shares in the proportion of the one (01) ordinary share for every ten (10) ordinary shares held by the members whose names appear in the Members Register at the close of the business on October 20, 2018.

FURTHER RESOLVED THAT the bonus shares shall rank pari passu in all respects with the existing shares of the Company as regards the future entitlements, however, these shares shall not be eligible for any final dividend declared by the Company for the year ended 30 June 2018.

FURTHER RESOLVED THAT members fractional entitlement till date, as a result of their entitlement to a fraction of a bonus share due to their respective shareholdings, shall be consolidated in to whole shares. The Directors of the Company be and are hereby authorized to sell such shares in open market and pay the net proceeds of sale to a charitable institution as approved by the Board.

FURTHER RESOLVED THAT the Chief Executive and Company Secretary be and are hereby jointly and/or severally authorized to give effect to these resolutions and to do and cause to be done all acts, deeds and things that may be necessary or required for issue, allotment and distribution of the said bonus shares and pay net proceeds of the fractions to a charitable institution.

- To consider and, if thought fit, to pass the following resolution as a Special Resolution:
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 July 01, 2017 to June 30, 2018 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 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.

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 Businesses of agenda items No. 5 and 6 appended to the Notice of this Meeting is part of Annual Report being sent to the shareholders of the Company by post.

Karachi:
September 26, 2018.

By Order of the Board
Khurram Babar
Company Secretary

Notes:

- The share transfer books of the Company will be closed from October 21, 2018 to October 27, 2018 (both days inclusive), for determining the entitlement of cash dividend and bonus shares.
- 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 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 (SECP).

(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 Computerised 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) alongwith the Proxy Form to the Company.

- Pursuant to the provisions of the Finance Act, 2018 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:

- Rate of tax deduction for filer of income tax returns 15 %
- Rate of tax deduction for non-filer of income tax returns 20 %

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 @ 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 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.

- 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 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.
- The audited financial statements of the Company for the year ended 30 June 2018 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.

اطلاع برائے سالانہ اجلاس عام

کمپنی کا 55 واں سالانہ اجلاس عام مورخہ اکتوبر 27، 2018ء کو صبح 11 بجے بمقام آداری ہوٹل، 87۔ شاہراہ قائد اعظم، لاہور میں مندرجہ ذیل امور کی انجام دہی کے لئے منعقد ہوگا۔

عمومی امور

- (۱) کمپنی کے سالانہ اجلاس عام منعقدہ اکتوبر 27، 2017ء کی کاروائی کی توثیق کرنا۔
- (۲) سال 30 جون 2018ء کے لئے کمپنی کے آڈٹ شدہ حسابات مع ڈائریکٹرز اور غیر جانبدار محاسب رپورٹ کی وصولی اور اختیار کرنا۔
- (۳) سال 30 جون 2018ء کے لئے بورڈ آف ڈائریکٹرز کی جانب سے تجویز کردہ 15 روپے فی حصص کے حساب سے نقد منافع جو 150 فیصد اور 10 فیصد بونس شیئر جو موجودہ حصص کنندگان کو ہر (10) شیئرز کے عوض ایک (01) شیئر ہے، اگر مناسب سمجھا جائے تو اس کی منظوری دینا۔
- (۴) مالی سال 2018-19ء کے لئے بیرونی محاسب کی تقرری اور ان کے معاوضے کا تعین کرنا۔

خصوصی کاروائی

- (۵) بورڈ آف ڈائریکٹرز کی طرف سے سفارش کردہ بونس حصص کے اجراء کی منظوری کو زیر غور لانا اور مناسب سمجھیں تو کسی تبدیلی یا ترمیم کے بغیر یا تبدیلی اور ترمیم کے ساتھ منظوری کے لئے درج ذیل قرارداد کو ایک عام قرارداد کے طور پر منظور کرنا۔
- قرارداد پاپا کہ کمپنی کے آزاد ذرائع سے 7,986,600 روپے بونس حصص کی صورت میں 798,600 حصص میں جاری کر دیا جائے جس میں ہر بونس حصص کی مالیت 10 روپے ہوگی اور ہر بونس حصص کو ہر 10 عام حصص پر ایک (01) عام حصص کے تناسب سے جاری کیا جائے گا۔
- مزید قرارداد پاپا کہ بونس حصص کی حیثیت Pari Passu کی ہوگی یعنی وہ مستقبل میں ہر لحاظ سے موجودہ حصص کے مساوی ہوں گے لیکن یہ حصص 30 جون 2018ء کو ختم ہونے والے مالی سال کے لئے کمپنی کی طرف سے اعلان کردہ حتمی منافع کے حقدار نہ ہوں گے۔
- مزید قرارداد پاپا کہ کمپنی کے ایسے ارکان جن کے پاس حصص کی اتنی تعداد ہے کہ ان کے بونس حصص مکمل اکائی کی صورت میں نہیں بننے اب تک کے ایسے بونس حصص کو مکمل اکائیوں کی شکل میں جمع کر دیا جائے۔ کمپنی کے ڈائریکٹرز کو یہ اختیار دیا جاتا ہے کہ وہ ان جمع شدہ حصص کو اوپن مارکیٹ میں فروخت کر سکتے ہیں اور فروخت سے حاصل ہونے والی آمدنی کو بورڈ کی طرف سے منظور کردہ کسی خیراتی ادارے کو دے دیں۔
- مزید قرارداد پاپا کہ چیف ایگزیکٹو اور کمپنی سیکریٹری کو اختیار دیا جائے کہ وہ اجتماعی طور پر یا انفرادی طور پر ہر ان قراردادوں پر عمل درآمد کریں اور ایسا کرنے کے لئے ہر وہ قدم اٹھائیں، کام کریں، معاہدے کریں جو بونس حصص کو جاری کرنے، الاٹمنٹ کرنے، یا تقسیم کرنے کے لئے ضروری ہوں اور نامکمل اکائیوں والے حصص جمع کر کے حاصل ہونے والی رقم کو خیراتی ادارے میں دے دیں۔
- (۶) مندرجہ ذیل عام قرارداد پر غور و خوض کرنا اور مناسب سمجھا جائے تو اس کی منظوری دینا۔
- قرارداد پاپا کہ 01 جولائی 2017ء سے 30 جون 2018ء 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 قرارداد پاپا 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 / اقرار ناموں پر دستخط کرنے اور ان پر عمل درآمد کرنے کا اختیار دیا جاتا ہے۔

دیگر امور کاروائی

- (۷) 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 آکٹوبر 5 اور 6 سے متعلق مطلوبہ بیان حصص یافتگان کو اس اجلاس کے نوٹس کے ہمراہ، جو کہ سالانہ رپورٹ کا حصہ ہے، بذریعہ ڈاک ارسال کیا جاتا ہے۔
- حساب الحکم بورڈ
- خرم باہر
- کمپنی سیکریٹری
- ستمبر 26، 2018ء

نوٹ:

- (۱) کمپنی کی کتب برائے منتقلی حصص اور منافع کے تعین کے لئے مورخہ اکتوبر 21، 2018ء سے مورخہ اکتوبر 27، 2018ء تک (شامل دونوں ایام) بند رہیں گی۔
 - (۲) 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 اجلاس سے کم از کم اڑتالیس (48) گھنٹے قبل کمپنی کے رجسٹرڈ آفس، شیزان انٹرنیشنل لمیٹڈ، 56۔ بند روڈ، لاہور میں جمع کرا دیے 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 رجسٹر کارپ لنک (پرائیویٹ) لمیٹڈ، وگنڈا رکیڈ، 1-K، کمرشل، ماڈل ٹاؤن، لاہور کو فوری طور پر مطلع کریں۔
 - (۶) سی ڈی سی کھاتہ داران کو سکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن 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 سکیورٹیز مشنر 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 کمپیوٹرائزڈ قومی 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 مع 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 یا جن افراد کی سکیورٹیز مشنر 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 کمپیوٹرائزڈ قومی 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 کمپیوٹرائزڈ قومی 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 مع 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 2018ء کے تحت حصص کی ادائیگی پراکسی ٹیکس کی کٹوتی کے لئے اگم ٹیکس آرڈیننس 2001ء کے سیکشن 150 کے تحت حسب ذیل شرح مقرر کی گئی ہیں:

i- اگم ٹیکس گوشوارے کے فائلرز کے لئے شرح	15 فیصد
ii- اگم ٹیکس گوشوارے کے نان فائلرز کے لئے شرح	20 فیصد

ایسے تمام شیئرز ہولڈرز جن کے نام فیڈرل بورڈ آف ریونیو (ایف بی آر) کی ویب سائٹ پر موجود ایکٹو ٹیکس پیئر رزلٹ (ایس 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 پیئر رزلٹ (ایس ٹی ایل) میں شامل ہو جائیں بصورت دیگر ڈیویڈنڈ پر وہ ہولڈنگ کی کٹوتی بجائے 15 فیصد کے 20 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 وہ ہولڈنگ ٹیکس کے استثنیٰ کے دعوے کیلئے ایک موثر اگم ٹیکس استثنیٰ عقیلیت لازمی ہے جو آرڈیننس کی شق نمبر 159 کے تحت جاری شدہ ہو۔ ایسے تمام شیئرز ہولڈرز جن پر ان کا اطلاق ہوتا ہے انہیں چاہئے کہ اپنا موثر اگم ٹیکس استثنیٰ عقیلیت ہمارے رجسٹر اراکومیا 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 فائلر ہو یا نان فائلر ان کی حیثیت کے ساتھ حصص کے تناسب سے اگم 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 اگم ٹیکس کی ادائیگی کے موجودہ حیثیت کو ظاہر کرتی ہو، اسٹاک ایکسچینج کے متعلقہ ممبر اوری ڈی سی کو پیش کریں اگر سی ڈی سی انویسٹر کاؤنٹ کو نمینین کیا گیا ہے۔

بصورت دیگر بنیادی حصص کنندہ اور مشترکہ حصص کنندہ کا تناسب مساوی سمجھا جائے گا۔

کمپنی کا نام	فولیو ڈی ڈی ایس اکاؤنٹ نمبر	کل حصص	نام اور کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ نمبر	بنیادی حصص کنندہ	مشترکہ حصص کنندہ
			نام اور کمپیوٹرائزڈ قومی 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 پیئر رزلٹ (ATL) کو جانچنے کے لئے اپ کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ نمبر یا این ٹی این کی تفصیلات ضروری ہیں۔

- (۸) سکیورٹیز 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 2016ء کے تحت وہ حصص کنندگان جنہوں نے ابھی تک اپنے تصدیق شدہ کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ کی کاپی جمع نہیں کروائی ان سے التماس ہے کہ وہ اسے اپنے فولیو نمبر کے ہمراہ کمپنی کے شیئرز رجسٹر اراکومیا کریں۔

- (۹) کمپنیز ایکٹ 2017ء کی دفعہ 242 اوکٹینیز (ڈیویڈنڈ کی تقسیم) ریگولیشنز 2017ء کے تحت ہر لمیٹڈ 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 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" بھرنے کے ساتھ اپنے بروکر / سینٹرل ڈیپازٹری کمپنی اگر حصص الیکٹرانک صورت میں ہوں، اگر حصص پیپر عقیلیت کی صورت میں ہوں تو کمپنی کے شیئرز رجسٹر اس پر پتہ پر کارپ لنک (پرائیویٹ) لمیٹڈ، وگنڈا رکیڈ، 1-K، کمرشل، ماڈل ٹاؤن، لاہور یا ای میل corplink786@gmail.com پر بھیج دیں۔

- (۱۰) 30 جون 2018ء کے کمپنی کے سالانہ آڈٹ شدہ حسابات بمعہ چھپے عرصہ کے سالانہ اور سہ ماہی حسابات، کمپنی کی ویب سائٹ (www.shezan.com) پر رکھ دیئے گئے ہیں۔

STATEMENT OF MATERIAL FACTS 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, 2018.

1. SPECIAL BUSINESS AT AGENDA ITEM NO. 5

The Board of Directors are of the view that the Company's financial position and its reserves as on 30 June 2018 justify the capitalization of reserves by way of issue of bonus shares to the members in the ratio of one (01) ordinary share for every ten (10) ordinary shares held. As a result of issuance of Bonus Shares, the paid up capital of the Company shall stand increased to Rs. 87,846,000.

The Directors of the Company have no other interest, except to the extent of their shareholding, in this business either directly or indirectly.

2. SPECIAL BUSINESS AT AGENDA ITEM NO. 6a

The transaction(s)/agreement(s)/contracts(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)/contracts(s). Therefore, these transaction(s)/agreement(s)/contracts(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 transactions/agreement conducted for the period from July 01, 2017 to June 30, 2018 with related parties as per following detail are being placed before the Shareholders of the Company for their consideration and approval/ratification.

TRANSACTIONS

Particulars	Shahtaj Sugar Mills Limited	Shahtaj Textile Limited	Shahnawaz Engineering (Private) Limited	Shezan Services (Private) Limited	Shahnawaz (Private) Limited
	Rupees in thousand				
Purchase of sugar	730,983	-	-	-	-
Sales of finished goods	572	157	6	-	83
Royalty charged	-	-	-	81,120	-
Purchases/repair of electric equipment/ vehicles	-	-	-	-	196

AGREEMENT

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 ingredient 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 on the basis of a binding purchase agreement to ensure smooth and reliable supply.

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

Time Period:	June 14, 2018 to September 30, 2018
Quantity:	4,000 Metric Ton
Total Price:	PKR 184,800,000 (excluding sales tax)
Per KG Price:	PKR 46.20 /kg excluding sales tax and PKR 51/kg including sales tax
Payment Terms:	100% advance payment
Delivery Terms:	As and when required

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

This has 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
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	-	-	-	-	-

3. SPECIAL BUSINESS AT AGENDA ITEM NO. 6b

The Company would be conducting transaction(s)/agreement(s)/contracts(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 5) 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 transactions. Therefore, clause 15 of Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2017, 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. 6a above.