



INTERNATIONAL LIMITED

AN ISO 9001:2015, ISO 22000:2005, HACCP & HALAL CERTIFIED COMPANY



SIL/PSX/144/22
30 September 2022

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

SUBJECT: NOTICE OF 59th ANNUAL GENERAL MEETING

Dear Sir,

Please find enclosed a copy of Notice of 59th Annual General Meeting (the Notice) of Shezan International Limited to be held on Monday, 24 October 2022 at 11:00 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 Sunday, 02 October 2022.

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.
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



www.shezan.pk
[/Shezan.pk](https://www.facebook.com/Shezan.pk)
[@ShezanIntLtd](https://www.instagram.com/ShezanIntLtd)

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

The 59th Annual General Meeting of the Company will be held on 24 October 2022 at 11:00 a.m., at Company's Registered Office, 56-Bund Road; Lahore and virtually (via video-link "Zoom"). Instructions with regard to participation appear in the notes below. The AGM is being held to transact the following businesses:

A. ORDINARY BUSINESS

- To confirm the minutes of the Annual General Meeting of the Company held on 25 October 2021.
- To receive and adopt the Audited Financial Statements of the Company for the year ended 30 June 2022 together with the Directors' and Independent Auditors' Report thereon.
- To consider and, if thought fit, approve the cash dividend @ Rs. 5/- per share, i.e., 50%, as recommended by the Board of Directors, for the year ended 30 June 2022.
- To appoint External Auditors of the Company for the financial year ending 2022-23 and to fix their remuneration.

B. SPECIAL BUSINESS

- To ratify the transactions carried out by the Company with related parties disclosed in the Financial Statements for the year ended 30 June 2022 by passing the following resolution with or without modification as special resolution:
"RESOLVED THAT all related parties' transactions carried out by the Company as disclosed in Note No. 36 of the Financial Statements of the Company for the year ended 30 June 2022 be and are hereby noted, ratified and approved."
- To approve potential transactions with related parties intended to be carried out in the financial year 2022-2023 and to authorize the Board of Directors of the Company to carry out such related parties' transactions at its discretion from time to time, irrespective of the composition of the Board of Directors.

The resolutions to be passed in this respect (with or without modification) as special resolutions are as under:

"RESOLVED THAT in accordance with the policy approved by the Board and subject to such conditions as may be specified from time to time, the Company be and is hereby authorized to carry out transactions with the related parties for the fiscal year 2022-23."

"RESOLVED FURTHER THAT the Board of Directors of the Company may, at its discretion, approves specific related party/parties transaction(s) from time to time, irrespective of the composition of the Board, and in accordance with the provisions of related laws/regulations and Company's policy pertaining to related parties' transactions till the next Annual General Meeting."

"RESOLVED FURTHER THAT all such transactions shall be placed before the shareholders in the next Annual General Meeting for their noting/ratification/approval."

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 & No.6 are appended to the Notice of this Meeting being sent to the shareholders of the Company by post.

Lahore:
26 September 2022.

By Order of the Board
Khurram Babar
Company Secretary

Notes:

- Share transfer books of the Company will remain closed from 18 October 2022 to 24 October 2022 (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 and email Corplink786@gmail.com by the close of business on 17 October 2022 will be treated in time for determining the transferees to attend, speak and vote at the meeting.
- Shareholders interested in attending the Annual General Meeting (AGM) through video link facility ("Zoom" which can be downloaded from Google Play or Apple App Store) are requested to get themselves registered with the Company Secretary office at least two (02) working days before the holding of the time of AGM at meetings@shezan.com by providing the following details:

Name of Shareholder	CNIC No.	Folio No.	Cell No.	Email Address

- Upon receipt of the above information from interested shareholders, the Company will send the login details at their email addresses.
- On the AGM day, the shareholders will be able to login and participate in the AGM proceedings through their smart phone or computer devices from their any convenient location.
- The login facility will be opened thirty (30) minutes before the meeting time to enable the participants to join the meeting after verification process.

- 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.

(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 Computerized 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.

- In pursuance of applicable tax laws 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 is 15%
 - Rate of tax deduction for non-filer of income tax returns is 30%

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 @ 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 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.
- An updated list of unclaimed dividend / shares of the Company is available on the Company's website. These are unclaimed dividend / shares which have remained unclaimed or unpaid for a period of three (3) years from the date these have become due and payable. Claims can be lodged by shareholders on claim forms as these are available on the Company's website. Claims forms must be submitted to the Company's Share Registrar, M/s. Corplink (Private) Limited for receipt of dividends / shares.
- The SECP through its letter No. CSD/ED/Misc/2016 - 639-640 dated March 26, 2021 has advised listed companies to adhere to provisions of Section 72 of the Companies Act, 2017 by replacing physical shares issued by them into book entry form.

The shareholders of Shezan International Limited having physical folios / share certificates are requested to convert their shares from physical form into book-entry form as soon as possible. The shareholders may contact their Broker, CDC Participant or CDC Investor Account Service Provider for assistance in opening a CDS Account and subsequent conversion of the physical shares into book-entry form. It would facilitate the shareholders in many ways including safe custody of shares, avoidance of formalities required for the issuance of duplicate shares, etc. For further information and assistance, the shareholders may contact our Share Registrar, M/s. Corplink (Private) Limited.

- The audited financial statements of the Company for the year ended 30 June 2022 have been made available on the Company's website (www.shezan.pk) in addition to annual and quarterly financial statements for the current and prior periods.



شیزان انٹرنیشنل لمیٹڈ

56- بندر روڈ، لاہور

اطلاع برائے سالانہ اجلاس عام

کمپنی کا 59 واں سالانہ اجلاس عام مورخہ 24 اکتوبر 2022ء صبح 11:00 بجے بمقام کمپنی رجسٹرڈ آفس، 56 بندر روڈ، لاہور میں اور بذریعہ ذیل لنک منعقد ہوگا۔ اجلاس میں شرکت کے لئے ہدایات نوٹس میں دی گئی ہیں۔ سالانہ اجلاس عام مندرجہ ذیل امور کی انجام دہی کے لئے منعقد کیا جائے گا۔

(الف) عمومی امور پر کاروائی

- (۱) کمپنی کے سالانہ اجلاس عام منعقدہ 25 اکتوبر 2021ء کی کاروائی کی توثیق کرنا۔
- (۲) سال 30 جون 2022ء کے لئے کمپنی کے آؤٹ شدہ حسابات معذورائزیکٹرز اور غیر جانب دار محاسب رپورٹ کی وصولی اختیار کرنا۔
- (۳) سال 30 جون 2022ء کے لئے بورڈ آف ڈائریکٹرز کی جانب سے تجویز کردہ 5 روپے فی حصص کے حساب سے نقد منافع 50 فیصد، اگر مناسب سمجھا جائے تو اس کی منظوری دینا۔
- (۴) مالی سال 2022-23ء کے لئے بیرونی محاسب کی تقرری اور ان کے معاوضے کا تعین کرنا۔

(ب) خصوصی امور پر کاروائی

- (۵) سال 30 جون 2022ء کیلئے مالی گوشواروں میں درج متعلقہ پارٹیوں کے ساتھ کمپنی کی طرف سے سرانجام دینے والے لین و دین کی درج ذیل قرارداد کو بطور خصوصی قرارداد کے کسی تبدیلی یا ترمیم کے بغیر یا تبدیلی اور ترمیم کے ساتھ پاس کر کے توثیق کرنا۔
- "قرار پایا کہ سال 30 جون 2022ء کیلئے کمپنی کے مالی گوشواروں کے نوٹ نمبر 36 میں درج تمام متعلقہ پارٹیوں سے کمپنی کے لین و دین کی تفصیلات کی توثیق اور منظوری دی جاتی ہے۔"
- (۶) مالی سال 2022-23ء میں متعلقہ پارٹیوں کے ساتھ مکمل لین و دین کی منظوری دینا اور بورڈ آف ڈائریکٹرز کی تفصیلات سے قطع نظر متعلقہ پارٹیوں سے لین و دین سرانجام دینے کیلئے کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز کو با اختیار بنانا۔
- اس سلسلہ میں پاس کی گئی قراردادیں (کسی تبدیلی یا ترمیم کے بغیر یا تبدیلی اور ترمیم کے ساتھ) خصوصی قراردادوں کے طور پر درج ذیل ہیں:
- "قرار پایا کہ بورڈ کی طرف سے منظور شدہ پالیسی کے مطابق اور ایسی شرائط جو وقتاً فوقتاً مقرر کی گئیں ہوں کے مطابق کمپنی مالی سال 2022-23ء کیلئے متعلقہ پارٹیوں کے ساتھ لین و دین سرانجام دینے کیلئے با اختیار ہے۔"
- "مزید قرار پایا کہ کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز اگلے سالانہ اجلاس عام تک متعلقہ پارٹیوں سے لین و دین پر مشتمل کمپنی کی پالیسی اور متعلقہ قوانین / ضابطے کی دفعات کے مطابق اور بورڈ کی تفصیلات سے قطع نظر، متعلقہ پارٹی / پارٹیوں سے لین و دین کی منظوری دے سکتے ہیں۔"
- "مزید قرار پایا کہ اس طرح تمام لین و دین اگلے سالانہ اجلاس عام میں حصص کنندگان کے سامنے نوٹ کرنے / توثیق / منظوری کیلئے رکھا جائے گا۔"

(ج) دیگر امور پر کاروائی

- (۷) کسی اور امور پر سربراہ کی اجازت سے کاروائی کرنا۔

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

مندرجہ بالا خصوصی کاروائی برائے ایجنڈا آئٹم نمبر 5 سے 6 کے متعلق مطلوبہ بیان حصص کنندگان کو اس اجلاس کے نوٹس کے ہمراہ، جو کہ سالانہ رپورٹ کا حصہ ہے، بذریعہ ڈاک ارسال کیا جاتا ہے۔

لاہور :

26 ستمبر 2022

حسب اہم بورڈ
خرم باہر
کمپنی سیکرٹری

نوٹ:

- (۱) کمپنی شیئرز ٹرانسفر بکس 18 اکتوبر 2022ء تا 24 اکتوبر 2022ء تک (بشمول دونوں ایام) بند رہے گی۔ ہمارے شیئرز رجسٹرار آفس M/S Corplink (Pvt) Ltd، گنگڑا رکیڈ، K-1 کمرشل، ماڈل ٹاؤن، لاہور کو 17 اکتوبر 2022ء کو دفتر کی اوقات تک موصول ہونے والی ٹرانسفر نقد منافع اور مینٹنگ میں حاضری کی اہلیت کے لئے بروقت اور اہل تصور ہوں گی۔
- (۲) وہ حصص کنندگان جو کہ اجلاس میں بذریعہ ڈیولنک سہولت "زوم" (جو کہ گوگل پلے یا ایپل ایپ سٹور سے ڈاؤن لوڈ کی جاسکتی ہے) کے ذریعے شرکت کے متنبی ہیں ان سے درخواست ہے کہ سالانہ اجلاس عام ہذا کے انعقاد سے کم از کم (02) روز قبل meetings@shezan.com پر مندرجہ ذیل تفصیلات کے ساتھ کمپنی سیکرٹری کے دفتر میں رجسٹریشن کرائیں۔

حصص یافتہ کا نام	قومی شناختی کارڈ کا نمبر	فونیو نمبر	موبائل نمبر	ای میل ایڈریس

- خواہشمند حصص کنندگان کی جانب سے مندرجہ بالا معلومات کی وصولی پر کمپنی ان کے ای میل ایڈریس پر لاگ ان تفصیلات فراہم کر دے گی۔
- سالانہ اجلاس عام ہذا کے انعقاد کے دن حصص کنندگان بذریعہ اپنے اسٹارٹ فون یا کمپیوٹر یا وائس اپس اپنے متعلقہ مقامات سے مذکورہ سالانہ اجلاس عام کی کاروائی میں لاگ ان اور شرکت کر سکیں گے۔
- شناختی کارڈ اور تصدیقی عمل کے بعد شرکت کو اجلاس میں شرکت کے لئے 30 منٹ قبل لاگ ان کی سہولت کھولی جائیگی۔
- (۳) کوئی بھی ممبر اجلاس ہذا میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کے لئے کسی دوسرے ممبر کو اپنا پراسی مقرر کر سکتا ہے۔ پراسی فارم اجلاس سے کم از کم اڑتالیس (48) گھنٹے قبل کمپنی کے رجسٹرڈ آفس، شیزان انٹرنیشنل لمیٹڈ، 56 بندر روڈ، لاہور میں جمع کرا دیئے جانے چاہئیں۔
- (۴) کوئی شخص بھی پراسی کی اہلیت نہیں رکھتا جب تک وہ کمپنی کا ممبر نہ ہو ورنہ اس کے کمپنی خود کسی غیر متعلقہ شخص کو مقرر کرے۔
- (۵) پراسی فارم پر حصص کنندہ کے دستخط، کمپنی کے پاس رجسٹرڈ حصص کنندہ کے نمونہ دستخط کے مطابق ہوں۔ حصص کنندگان کی سہولت کے لئے پراسی فارم سالانہ رپورٹ کے ہمراہ منسلک ہے۔
- (۶) حصص کنندگان سے التماس ہے کہ پتہ میں تبدیلی کی صورت میں کمپنی کے رجسٹرار آفس M/S Corplink (Pvt) Ltd کو فوری طور پر مطلع کریں۔
- (۷) سی ڈی سی کھاتہ داران کو سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی جانب سے جاری شدہ مندرجہ ذیل ہدایات پر عمل پیرا ہونا ضروری ہے۔

(الف) اجلاس میں شرکت کیلئے:

- (i) انفرادی صورت میں کھاتہ دار، یا سب کھاتہ دار یا جن افراد کے حصص مشترکہ کھاتہ میں ہوں ان کی رجسٹریشن تفصیلات قواعد کے مطابق اپ لوڈ ہوں، کو اجلاس میں شرکت کے مواقع 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 یا پاور آف اٹارنی معذرا مفرد کے دستخط کے نمونے ہوں پیش کرنے ہوں گے۔ (اگر پہلے سے فراہم نہیں کی گئی ہو)۔

(ب) پراسی کے مقرر کیلئے:

- انفرادی صورت میں کھاتہ دار یا سب کھاتہ دار یا جن افراد کے حصص مشترکہ کھاتہ میں ہوں ان کی رجسٹریشن تفصیلات قواعد کے مطابق اپ لوڈ ہوں، کو اجلاس میں شرکت کے لئے پراسی فارم حسب الاتبع کرنا ہوگا۔
- (i) حقیقی مالکان، تصدیق شدہ شناختی کارڈ یا پاسپورٹ کی کاپی، پراسی فارم کے ہمراہ جمع کریں۔
- (ii) پراسی 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 یا پاور آف اٹارنی معذرا مفرد کے دستخط کے نمونے ہوں پیش کرنے ہوں گے۔ (اگر پہلے سے فراہم نہیں کی گئی ہو)۔
- (اگر وہ پہلے سے فراہم نہ کئے گئے ہوں) کمپنی کو پراسی فارم کے ہمراہ پیش کئے جائیں۔
- (۸) موجودہ قوانین کے تحت حصص پر نقد منافع پر انکم ٹیکس کی کوئی کے لئے انکم ٹیکس آرڈیننس 2001ء کے سیکشن 150 کے تحت حسب ذیل شرح مقرر کی گئی ہیں۔
- (i) انکم ٹیکس دہندگان کی انکم ٹیکس بیلر زسٹ (ای ٹی ایل) میں شامل ہونے والے افراد کے لئے ٹیکس میں کوئی کی شرح 15 فیصد ہے۔
- (ii) انکم ٹیکس دہندگان کی انکم ٹیکس بیلر زسٹ (ای ٹی ایل) میں شامل نہ ہونے والے افراد کے لئے ٹیکس میں کوئی کی شرح 30 فیصد ہے۔

ایسے تمام حصص کنندگان جن کے نافذ ہر بورڈ آف ریونیو (ایف بی آر) کی ویب سائٹ پر موجودہ انکم ٹیکس بیلر زسٹ (ای ٹی ایل) میں باوجود اس حقیقت کے وہ ٹیکس گوشوارے جمع کرواتے ہیں موجود ہیں، انہیں ہدایت کی جاتی ہے کہ وہ اس امر کو یقینی بنائیں کہ ڈیولنڈ وارنٹس کے اجراء کی تاریخ سے قبل ان کے نام انکم ٹیکس بیلر زسٹ (ای ٹی ایل) میں شامل ہو جائیں بصورت دیگر حصص پر نقد منافع کی ادائیگی پر ٹیکس کی کوئی 15 فیصد کی بجائے 30 فیصد کی جائے گی۔

ایف بی آر کی وضاحت کے مطابق آؤٹ ریٹس کے دوسرے حصہ چہارم کی شرح 47B کے تحت وہ ہولڈنگ ٹیکس کے استثنیٰ کے دعوے کے لئے ایک موثر انکم ٹیکس سرٹیفکیٹ لازمی ہے جو آرڈیننس کی شرح نمبر 159 کے تحت جاری شدہ ہو۔ ایسے تمام حصص کنندگان جن پر ان کا اطلاق ہوتا ہے انہیں چاہیے کہ اپنا موثر انکم ٹیکس استثنیٰ سرٹیفکیٹ ہمارے رجسٹرار کو مہیا کریں بصورت دیگر ٹیکس کی کوئی شرح 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 انکم ٹیکس بیلر زسٹ یا انکم ٹیکس بیلر زسٹ (ای ٹی ایل) کی حیثیت کے ساتھ حصص کے تناسب سے انکم ٹیکس منہایا جائے گا۔ ان 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 کارپورٹرز کے لئے تفصیلات کے ساتھ حصص کنندگان اپنی تفصیلات جو کہ انکم ٹیکس ادائیگی کے موجودہ حیثیت کو ظاہر کرتی ہو، اس کا اسٹاک ایکسچینج کے متعلقہ میمبر اور سی ڈی سی کو پیش کریں اگر سی ڈی سی ایویسٹر کا نوٹس رکھا گیا ہے۔ بصورت دیگر بنیادی حصص کنندہ اور مشترکہ حصص کنندہ کا تناسب مساوی سمجھا جائے گا۔

کمپنی کا نام	فونیو ای ڈی ایس اکاؤنٹ نمبر	کل حصص	بنیادی حصص کنندہ	مشترکہ حصص کنندہ
			نام اور کمپیوٹر آؤٹریڈ قومی شناختی کارڈ نمبر	نام اور کمپیوٹر آؤٹریڈ قومی شناختی کارڈ نمبر
			حصص کی ملکیت کا تناسب (حصص کی تعداد)	حصص کی ملکیت کا تناسب (حصص کی تعداد)

فیڈرل بورڈ آف ریونیو (ایف بی آر) کی جانب سے وقتاً فوقتاً ٹیکس بیلر زسٹ (ای ٹی ایل) کو کاچھنے کے لئے اب شناختی کارڈ نمبر یا این ٹی این کی تفصیلات ضروری ہیں۔

(۹) سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (ایس ای سی پی) کی طرف سے جاری شدہ ایس آر او 2014ء تا 19 جنوری 2014ء تا 10 جنوری 2014ء اور ایس آر او 2016ء تا 275 (1) 2016ء تا 31 مارچ 2016ء کے تحت وہ حصص کنندگان جنہوں نے انہیں تک اپنے تصدیق شدہ شناختی کارڈ کی کاپی جمع نہیں کروائی ان سے التماس ہے کہ اپنے فونیو نمبر کے ہمراہ کمپنی کے شیئرز رجسٹرار کو بھیجیں۔

(۱۰) کمپنیز ایکٹ 2017ء کے دفعہ 242 اور کمپنیز (منافع کی تقسیم) ریگولیشنز 2017ء کے تحت ہر ملکہ کمپنی کو اپنے حصص کنندگان کے نقد منافع صرف الیکٹرانک طریقے سے جواز حصص کنندہ کے نامزد کردہ بینک اکاؤنٹ میں ادا کرنے کی پابندی ہے۔ اس قانون پر عمل کو یقینی بنانے کے لئے کہ نقد منافع نامزد کردہ بینک اکاؤنٹ کے ذریعے مل سکتے ہیں ان حصص کنندگان سے درخواست کرتے ہیں کہ وہ کمپنی کی ویب سائٹ www.shezan.pk پر موجود "الیکٹرانک پیڈ میٹنگ فارم" پر کارباضاب دستخط کے ساتھ اپنے برکریسٹرنل ڈیپازٹری کمپنی انکم ٹیکس الیکٹرانک صورت میں ہوں، اور اگر حصص کاغذی سرٹیفکیٹ کی صورت میں ہوں تو کمپنی کے شیئرز رجسٹرار M/S Corplink (Pvt) Ltd کے پتہ پر، ای میل corplink786@gmail.com پر بھیج دیں۔

(۱۱) غیر دعویٰ شدہ منافع انحصار کی تازہ ترین سٹیک ہولڈر ویب سائٹ پر موجود ہے۔ یہ غیر دعویٰ شدہ منافع انحصار میں جن کی ادائیگی کی تاریخ کو تین (3) سال سے زائد کا عرصہ گزرا یا یہ غیر دعویٰ شدہ یا غیر ادا شدہ رہے ہیں۔ کمپنی کی ویب سائٹ پر موجود کلیم فارم پر حصص کنندگان کی جانب سے دعویٰ داخل کیا جاسکتا ہے۔ کلیم فارم لازمی طور پر کمپنی کے شیئرز رجسٹرار آفس M/S Corplink (Pvt) Ltd کے منافع انحصار کی وصولی کے لئے جمع کرائے جاسکتے ہیں۔

(۱۲) سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (ایس ای سی پی) نے اپنے خط CSD/ED/Misc/2016-639-640 تاریخ 26 مارچ 2021ء میں ملکہ کمپنیز کو مندر یہاں کے کمپنیز ایکٹ 2017ء کے سیکشن 72 کے مطابق اپنے فزیکل شیئرز کو بک انٹری فارم میں تبدیل کر دیں۔

شیزان انٹرنیشنل لمیٹڈ کے فزیکل فیزیو / شیئرز سرٹیفکیٹ رکھنے والے حصص کنندگان سے گزارش کی جاتی ہے کہ جلد سے جلد اپنے فزیکل فارم والے حصص کو بک انٹری فارم میں تبدیل کر لیں۔ اس ضمن میں حصص کنندگان اپنے بروکر سی ڈی سی پارٹنیشنر یا سی ڈی سی ایویسٹر اکاؤنٹ سروس کنندہ سے سی ڈی ایس اکاؤنٹ کھولنے اور فزیکل شیئرز کو بک انٹری فارم میں تبدیل کرانے کے لئے مدد لے سکتے ہیں۔ اس حصص کنندگان کو حصص کی محفوظ خانگی سمیت کی طریقوں سے سہولت ہوگی جبکہ دوسرے حصص وغیرہ کے اجراء کے لئے مطلوبہ لوازمات سے بھی مطلع ہیں گے۔ مزید معلومات اور معاوضت کے لیے، حصص کنندگان ہمارے شیئرز رجسٹرار آفس M/S Corplink (Pvt) Ltd سے رابطہ کیا جاسکتا ہے۔

(۱۳) 30 جون 2022ء کے کمپنی کے سالانہ آؤٹ شدہ حسابات بعد پچھلے عرصے کا سالانہ اور سرہما حسابات، کمپنی کی ویب سائٹ (www.shezan.pk) 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 24 October 2022.

1. SPECIAL BUSINESS AT AGENDA ITEM NO. 5.

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 Section 208 of the Companies Act, 2017 and clause 15 of Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019. 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 terms of section 208 of the said Act.

In view of the above, the normal business transaction(s)/agreement(s)/contract(s) conducted for the period from 01 July 2021 to 30 June 2022 with related parties as per following detail are being placed before the shareholders of the Company for their consideration and approval/ratification.

TRANSACTIONS

Shahtaj Sugar Mills Limited	Shahtaj Textile Limited	Shezan Services (Private) Limited	Shahnawaz Engineering (Private) Limited	Shahnawaz (Private) Limited	Shezan Ampis Bakery
-----------------------------------	-------------------------------	--	--	-----------------------------------	---------------------------

Nature of Transaction

Rupees in thousand

Purchase of sugar	510,887	-	-	-	-	-
Sales of finished goods	-	215	-	12	213	55
Royalty charged	-	-	81,701	-	-	-
Purchase/repair of electric equipment/vehicles	-	-	-	-	209	-

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 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 and subsequent addendum to the agreement is given below:

Particulars	Agreement	Changes Through Addendum
Time Period	07 February 2022 to 06 May 2022	Extended from 06 May 2022 to 06 August 2022
Quantity	5,000 Metric Ton	NO Change
Total Price	Rs. 358,613,000 (Excluding sales tax)	
Advance	Rs. 251,029,100 (Excluding sales tax)	
Per KG Price	Rs. 71.7226 excluding sales tax and Rs. 84.00 including sales tax	
Payment Terms	70% 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:

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

Name of Directors

Nature of Interest

Mr. Muneer Nawaz	Chief Executive	Chairman	Chairman	Shareholder	Director	Chairman	-
Mr. Humayun A. Shahnawaz	Shareholder	Shareholder	-	-	Shareholder	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	-	-	-	-	-	-
Mr. Abid Nawaz	Shareholder	Director	-	-	Shareholder	-	Sole Proprietor

2. SPECIAL BUSINESS AT AGENDA ITEM NO. 6

Since related party transactions are an ongoing process and a restriction to carry out business with related parties merely due to absence of valid quorum would adversely affect the business of the Company. Therefore, shareholders are being approached to grant the broad approval for such transactions to be entered into by the Company, from time to time, at the discretion of the Board (and irrespective of its composition). The Company shall comply with its policy pertaining to transactions with related parties as stated above to ensure that the same continue to be carried out in a fair and transparent manner and on an arm's length basis. This would also ensure compliance with the Section 208(1) of the Companies Act, 2017 which requires that shareholders' approval shall be required where the majority Directors are interested in any related party transactions and regulation 4 of the Companies (Related Party Transactions and Maintenance of Related Records) Regulations, 2018 which sets out the conditions for transactions with related parties to be characterized as "arm's length transactions" and states that the parties to the transaction must be unrelated in any way.

Further; it is not possible for the Company or the Directors to accurately predict the nature of the related party transaction(s) or the specific related party (ies) with which the transaction(s) shall be carried out. In view of the same and in order to ensure smooth supply during the year, the Company seeks the broad approval of the shareholders that the Board may cause the Company to enter into transactions with related party/parties from time to time in its wisdom and in accordance with the policy of the Company for the fiscal year 2022-23.

All such transactions will be clearly stipulated at the end of the next financial year in the Company's Annual Report. In addition to this all such transactions shall also be placed before the shareholders in the next General Meeting for their approval/ ratification.

The Directors are interested in these resolutions to be extent of their common directorship and shareholding in the associated companies, as detailed in statement under agenda item no. 5 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 59th Annual General Meeting of the Company to be held on 24 October 2022 at 56- Bund Road, Lahore and at any adjournment thereof.

As witness my/our hand/seal this _____ day of _____ 2022.

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 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.

شینان انٹرنیشنل لمیٹڈ

پراکسی فارم

میں رہم
برائے
بحیثیت حصص یافتگان شینان انٹرنیشنل لمیٹڈ حامل
برائے
یا انکی عدم موجودگی کی صورت میں
برائے

جو کہ شینان انٹرنیشنل لمیٹڈ کا حصص دار بھی ہے بطور پراکسی مقرر کرتا کرتی ہوں تاکہ وہ میری رہماری جگہ 24 اکتوبر 2022ء کو 56 بند روڈ، لاہور، میں منعقد ہونے والے 59 ویں سالانہ اجلاس عام میں حق رائے دہی استعمال کر سکے۔

بتاریخ _____ بروز _____ 2022ء

دستخط کنندہ

گواہان

دستخط

(پانچ روپے کا محصول ٹکٹ)

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

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 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 کا عدم تصور ہوگی۔
- 3- پراکسی فارم کمپنی کے رجسٹرڈ آفس، شینان انٹرنیشنل لمیٹڈ 56-بندر روڈ لاہور میں اجلاس کے انعقاد سے کم از کم اٹالیس (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 پر پاور آف اٹارنی بمعہ نمونہ دستخط پراکسی فارم کے ہمراہ جمع کرانا ہوں گے۔