



PAKISTAN ENGINEERING COMPANY LTD.

Company of State Engineering Corporation, Ministry of
Industries and Production, Government of Pakistan.

January 27, 2025

Ref No. : PECO/Fin/OOBC/2025-024

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

Dear Sir

Sub: **72nd Annual General Meeting**

The 72nd Annual General Meeting of the Shareholders of Pakistan Engineering Company Limited ("the Company") will be held on Monday, February 17, 2025 at 11:20 AM in Hotel Four Points by Sheraton, 25 - Egerton Road, Lahore and through video conferencing.

The Company has already declared 'Closed Period" from 10.02.2025 to 17.02.2025, as per clause No. 5.6.1(d) PSX Regulations. The notice is being sent to members/shareholders through registered post/electronic means. Furthermore, the notice has already been published in daily Business Recorder (English) and daily Nawai-e-Wqat (Urdu) as well as on Company's website i.e., www.peco.com.pk

You may please inform the TRE Certificates Holders of the Exchange accordingly.

Thanking you

For and on behalf of
Pakistan Engineering Company Limited

Mian Anwar Aziz
Company Secretary (CS)/Chief Financial Officer (CFO)

Encl.: Notice of 72nd AGM

cc: Executive Director / HOD
Offsite-II Department, Supervision Department
Securities & Exchange Commission of Pakistan
63, NIC Building, Jinnah Avenue, Blue Area,
Islamabad

Page 01 of 01



**NOTICE OF 72ND ANNUAL GENERAL MEETING**

Notice is hereby given that the 72nd Annual General Meeting (AGM) of **Pakistan Engineering Company Limited** (the "Company") will be held on **Monday, February 17, 2025 at 11:20AM.** at Hotel Four Points by Sheraton, 25-Egerton Road, Lahore and through video conferencing, to transact the following businesses:

Members are encouraged to attend the AGM through the electronic link facility managed by the Company (Please see the notes section for details).

ORDINARY BUSINESS:

- To receive, consider and adopt the Annual Audited Financial Statements of the Company for the year ended June 30, 2021, together with the Auditors' and Directors' Report thereon along with Chairman's Review Report.

In accordance with Section 223 of the Companies Act, 2017 and pursuant to the S.R.O. 389(I)/2023 dated March 21, 2023, the Annual Audited Financial Statements along with Reports of the Company can be accessed through the following weblink and QR enabled code.



<https://www.peco.com.pk/wp-content/uploads/2025/01/Annual-Report-2021.pdf>

- In May 2024, the Securities and Exchange Commission (SECP), under section 246(7) of the Companies Act, 2017, approved the appointment of the Company's auditors and their remuneration for the year ended June 30, 2021. Therefore, agenda for approval for appointment of auditors and their remuneration will not be part of business of this Annual General Meeting.

ANY OTHER BUSINESS:

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

By Order of the Board
(Mian Anwar Aziz)
Company Secretary

Place: Lahore
Dated: January 27, 2025

Notes:**1. Closure of Share Transfer Books:**

The Share Transfer Books of the Company will remain closed from February 10, 2025 to February 17, 2025 (both days inclusive). Transfer requests on prescribed format, received at the office of the Share Registrar of the Company, M/s. CDC Share Registrar Services Limited, CDC House, 99-B, Block B, S.M.C.H.S., Main Shahrah-e-Faisal, Karachi-74400 on or before the close of business on February 07, 2025 will be treated 'in time' for the purpose of attending the AGM.

2. Virtual Participation in the AGM Proceedings:

Shareholders interested in attending the AGM virtually are hereby advised to register themselves by sending an email along with following particulars and valid copy of both sides of their CNIC at cdcsr@cdcsrsl.com or WhatsApp 0321-8200864 with subject of 'Registration for AGM 2021 - PECO' not less than 48 hours before the time of the meeting:

Name of Shareholder	CNIC No.	Folio No./CDC Account No.	No. of Shares	Contact No.	Email Address

Electronic meeting link and login credentials will be shared with only those Members whose emails, containing all the required particulars, are received at the given email address by the end of business on Friday, February 14, 2025. The login facility shall remain open from 10:45AM till the conclusion of the Meeting on February 17, 2025. The Shareholders can also provide their comments and questions for the agenda items of the AGM on the email address, corporate.affairs@peco.com.pk and WhatsApp Number **+92 336 418 7010**.

3. Electronic transmission of Annual Report 2021:

In compliance with section 223(6) of the Act, the Company has electronically transmitted the Annual Report 2021 through email to Shareholders whose email addresses are available with the Company's Share Registrar, M/s. CDC Share Registrar Services Limited. The printed notices of AGM, after insertion of the weblink and QR enabled code for downloading the Annual Report, have been dispatched under S.R.O. 389 (I)/2023, dated March 21, 2023. The Financial Statements of the Company for the year ended June 30, 2021 along with reports have also been placed on the website of the Company.



<https://www.peco.com.pk/wp-content/uploads/2025/01/Annual-Report-2021.pdf>

However, the Company will provide hard copies of the Annual Report to any member on their demand, at their registered address, free of cost, within one week of receiving such request on specified consent letter/form which is available on the Company's website www.peco.com.pk

Further, Shareholders are requested to kindly provide their valid email address (along with a copy of valid CNIC) to the Company's Share Registrar, M/s. CDC Share Registrar Services Limited CDC House, 99 – B, Block B, S.M.C.H.S., Main Shahrah-e- Faisal, Karachi-74400, if the Member hold shares in physical form or, to the Member's respective Participant/Investor Account Services, if shares are held in book entry form.

4. Participation in the AGM:

A member entitled to attend and vote at the meeting may appoint another person as his/her proxy who shall have such rights as respects attending, speaking and voting at the meeting as are available to a member. A proxy need not be a member of the Company.

Procedure including the guidelines as laid down in Circular No. I - Reference No. 3 (5-A) Misc / ARO / LES / 96 dated January 26, 2000 issued by Securities & Exchange Commission of Pakistan:

- Members, proxies or nominees shall authenticate their identity by producing their original national identity card or original passport and folio numbers at the time of the meeting.
- In case of corporate entities, a resolution of the Board of Directors / power of attorney with specimen signature of the person nominated to represent and vote on behalf of the corporate entity and an attested copy of CNIC shall be submitted to the Company at the meeting or along with a completed proxy form. The proxy holders are required to produce their original valid CNICs or original passports at the time of the meeting.
- In order to be effective, the proxy forms must be received at the office of our registrar not later than 48 hours before the meeting, duly signed and stamped and witnessed by two persons with their names, address, CNIC numbers and signatures.
- In the case of individuals, attested copies of CNIC or passport of the beneficial owners and the proxy shall be furnished with the proxy form.

Guidelines for CDC Account Holders issued by SECP:

CDC account holders will further have to follow the below mentioned guidelines as laid down by the Securities and Exchange Commission of Pakistan in this regard:

- For Attending the Meeting**
 - In case of individuals, the account holders or sub-account holders whose registration details are uploaded as per the Regulations shall authenticate his/her original valid CNIC or the original passport at the time of attending the meeting.
 - Members registered on CDC are also requested to bring their particulars, I.D. numbers and account numbers in CDS.
 - 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 the meeting along with the proxy form to the Company.
- For Appointing Proxies**
 - In case of individuals, the account holders or sub-account holders whose registration details are uploaded as per the Regulations shall submit the proxy form as per above requirements.
 - Attested copies of valid CNIC or the passport of the beneficial owners and the proxy shall be furnished with the proxy form.
 - The proxy shall produce original valid CNIC or original passport at the time of the meeting.
 - In case of a 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.
 - Proxy form will be witnessed by two persons whose names, addresses and valid CNIC numbers shall be mentioned on the form.

5. Revision of timings of Annual General Meeting

Earlier the timing of 72nd Annual General Meeting was notified to be held at 01:00PM which on same day was changed to be held at 11:20AM. The notification of revision of timing of AGM may please be downloaded from Company's website www.peco.com.pk

STATEMENT UNDER SECTION 134(3) OF THE COMPANIES ACT, 2017**Circulation of Annual Audited Financial Statements through QR enabled code and web link**

Through its Notification bearing No. S.R.O 389(I)/2023 dated March 21, 2023, subject to conditions mentioned therein, SECP has allowed circulation of Annual Audited Financial Statements by the companies to its members through QR enabled code and web link instead of CD/DVD/USB. In view of technological advancements and old technology becoming obsolete, Members are requested to authorize the same by approving the agenda.

However, if a shareholder, in addition, requests for complete financial statements with relevant documents in hard copy, the same shall be provided free of cost within seven days of receipt of such request. For convenience of shareholders, a "Standard Request Form for provision of Annual Audited Accounts" has also been made available on the Company's website (<http://www.peco.com.pk>).

PAKISTAN ENGINEERING COMPANY LIMITED

نوٹس برائے 72 واں سالانہ اجلاس عام

نوٹس دیا جاتا ہے کہ پاکستان انجینئرنگ کمپنی لمیٹڈ (کمپنی) کا 72 واں سالانہ اجلاس عام (اے جی ایم) 17 فروری 2025 بروز پیر صبح 11:20 بجے ہول فور پوائنٹس پر شیرن 25- ایجنریٹ روڈ، لاہور میں منعقد ہوگا اور ویڈیو کانفرنسنگ کے ذریعے مندرجہ ذیل کاروباروں کو انجام دیا جائے گا:

ممبران کی حوصلہ افزائی کی جاتی ہے کہ وہ کمپنی کے زیر انتظام الیکٹریکل لنک سہولت کے ذریعے اے جی ایم میں شرکت کریں (براہ کرم تفصیلات کے لئے نوٹ بکشن دیکھیں)۔

عمومی کاروبار:

1- 30 جون 2021 کو ختم ہونے والے سال کے لئے کمپنی کے سالانہ آڈٹ شدہ مالیاتی بیانات کو حاصل کرنے، غور کرنے اور اپنانے کے لئے آڈیٹرز اور ڈائریکٹرز کی رپورٹ کے ساتھ ساتھ چیئرمین کی جائزہ رپورٹ بھی شامل ہے۔

کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 223 کے مطابق اور ایس آر اے 2023 (1/389) مورخہ 21 مارچ 2023ء، کمپنی کی رپورٹس کے ساتھ سالانہ آڈٹ شدہ مالیاتی بیانات درج ذیل ویب لنک اور کیو آر کد کے ذریعے حاصل کیے جاسکتے ہیں۔



<https://www.peco.com.pk/wp-content/uploads/2025/01/Annual-Report-2021.pdf>

2- مئی 2024 میں سکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن (ایس ای سی پی) نے کمپنیز ایکٹ 2017 کے دفعہ 246 (7) کے تحت کمپنی کے آڈیٹرز کی تقرری اور 30 جون 2021 کو ختم ہونے والے سال کے لیے ان کے معاوضے کی منظوری دی۔ لہذا آڈیٹرز کی تقرری کی منظوری کا ایجنڈا اور ان کا معاوضہ سالانہ عمومی اجلاس کا حصہ نہیں ہوگا۔

کوئی اور کاروبار:

3- صاحب صدر کی اجازت سے کسی دوسرے کاروبار پر غور کرنا۔

بحکم بورڈ (میاں انور عزیز) کمپنی کی ریزی

جلد: 1 لاہور
تاریخ: 27 جنوری 2025

نوٹس:

1- حصص منگلی کی کتابیں 10 فروری، 2025 سے 17 فروری، 2025 (بشمول دو دنوں ایام) تک بند رہیں گی۔ 07 فروری 2025ء کو کاروبار بند ہونے پر یا اس سے قبل کمپنی کے شیئرز رجسٹرار کے دفتر ہی ڈی سی شیئرز رجسٹرار سے رجسٹرڈ ویڈیو کنفرینسنگ کے ذریعے ایس ای سی پی، بلاک بی، ایس ایم سی ایچ ایس، مین شاہراہ فیصل، کراچی-74400 سے موصول ہونے والی ٹرانسفر درخواستوں کو اے جی ایم میں شرکت کے مقصد سے 'بروقت' سمجھا جائے گا۔

2- اے جی ایم کی کارروائی میں درج ذیل شرکت اے جی ایم میں شرکت کے خواہشمند شیئرز ہولڈرز کو مشورہ دیا جاتا ہے کہ وہ اجلاس کے وقت سے کم از کم 48 گھنٹے قبل 'اے جی ایم' 2021-2022 پیکو کے لئے رجسٹریشن کے موضوع کے ساتھ cdcsrsr1.com یا cdcsrsr.com و اس ایپ نمبر +92 321 820 0864 پر مندرجہ ذیل تفصیلات اور شناختی کارڈ کے دونوں اطراف کی درست کاپی کے ساتھ ای میل بھیج کر اپنا اندراج کرائیں:

شیئرز ہولڈر کا نام	شناختی کارڈ نمبر	فونیو نمبر/ ڈی سی ای کاؤنٹ نمبر	حصص کی تعداد	رابطہ نمبر	ای میل ایڈریس

الیکٹریکل میٹنگ لنک اور لاگ ان اسٹانڈرٹ ان ممبروں کے ساتھ شیئرز کی جی این ای سی ای، جن میں تمام مطلوبہ تفصیلات شامل ہیں، 14 فروری، 2025 کو کاروبار کے اختتام تک دیئے گئے ای میل ایڈریس پر موصول ہوتی ہیں۔ لاگ ان کی سہولت صبح 10:45 بجے سے 17 فروری 2025 کو اجلاس کے اختتام تک کھلی رہے گی۔ شیئرز ہولڈرز ای میل ایڈریس، corporate.affairs@peco.com.pk اور و اس ایپ نمبر +92 336 418 7010 پر اے جی ایم کے ایجنڈا آن لائن کے لئے اپنے تھمرے اور سوالات بھی فراہم کر سکتے ہیں۔

3- سالانہ رپورٹ 2021 کی الیکٹریکل ٹرانسمیشن: ایکٹ کی دفعہ 223 (6) کی قیود میں کمپنی نے سالانہ رپورٹ 2021 کو ای میل کے ذریعے شیئرز ہولڈرز کو الیکٹریکل طور پر منتقل کیا ہے جن کے ای میل پتے کمپنی کے شیئرز رجسٹرار سے رجسٹرڈ ڈی سی ای شیئرز رجسٹرار سے ملنے کے پاس دستیاب ہیں۔ سالانہ رپورٹ ڈاؤن لوڈ کرنے کے لئے ویب لنک اور کیو آر کد شامل کرنے کے بعد اے جی ایم کے پرنٹ شدہ نوٹس ایس آر اے 389 (آئی) / 2023 کے تحت بھیجے گئے ہیں، جس کی تاریخ 24 مارچ 2023 ہے۔ 30 جون 2021 کو ختم ہونے والے سال کے لیے کمپنی کے مالیاتی گوشوارے اور رپورٹس بھی کمپنی کی ویب سائٹ پر ڈال دی گئی ہیں۔



<https://www.peco.com.pk/wp-content/uploads/2025/01/Annual-Report-2021.pdf>

تاہم کمپنی کسی بھی رکن کو ان کے مطالبے پر ان کے رجسٹرڈ ایڈریس پر سالانہ رپورٹ کی ہارڈ کاپیاں مفت فراہم نہیں کرے گی، ایسی درخواست موصول ہونے کے ایک ہفتے کے اندر مخصوص رضامندی نامے/ فارم پر جو کمپنی کی ویب سائٹ پر دستیاب ہے www.peco.com.pk

مزید برآں شیئرز ہولڈرز سے درخواست ہے کہ وہ اپنا درست ای میل ایڈریس (درست شناختی کارڈ کی کاپی کے ساتھ) کمپنی کے شیئرز رجسٹرار سے ڈی سی ای شیئرز رجسٹرار سے رجسٹرڈ ڈی سی ای شیئرز رجسٹرار سے رجسٹرڈ ڈی سی ای، بلاک بی، ایس ایم سی ایچ ایس، مین شاہراہ فیصل، کراچی-74400 کو فراہم کریں، اگر ممبر کے پاس فزیکل شکل میں حصص ہیں یا ممبر کے متعلقہ پرائز/ انویسٹمنٹ کا ڈاؤنٹ سروسز کو، اگر حصص بک انٹری فارم میں رکھے جاتے ہیں۔

4- اے جی ایم میں شرکت اجلاس میں شرکت اور ووٹ دینے کا حق رکھنے والا رکن کسی دوسرے شخص کو اپنا پراسی مقرر کر سکتا ہے جسے اجلاس میں شرکت، بقیہ رپورٹ دینے کے لیے حقوق حاصل ہوں گے جو کسی رکن کو حاصل ہیں۔ ایک پراسی کو کمپنی کا رکن ہونے کی ضرورت نہیں ہے۔

طریقہ کار بشمول مرکز نمبر 2 میں بیان کردہ رہنما خطوط۔ سکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی جانب سے 26 جنوری 2000ء کو جاری کردہ ریفرنس نمبر 3 (5-1) ایم آئی ایس سی/ اے آر/ ایل ای ایس/ 96: (i) ایس ایم سی ایچ ایس، پراسیسز یا نامزد افراد اجلاس کے وقت اپنا اصل تو فی شناختی کارڈ یا اصل پاسپورٹ اور فوٹو نمبر پیش کر کے اپنی شناخت کی تصدیق کریں گے۔ (ii) کارپوریٹ اداروں کے معاملے میں، بورڈ آف ڈائریکٹرز، پارٹنرز یا پارٹنر کی ایک قرارداد جس میں کارپوریٹ ادارے کی نمائندگی اور ووٹ دینے کے لئے نامزد شخص کے نمونے کے دستخط اور شناختی کارڈ کی تصدیق شدہ کاپی میٹنگ میں یا کھلی پراسی فارم کے ساتھ کمپنی کو پیش کی جائے گی۔ پراسی ہولڈرز کو میٹنگ کے وقت اپنے اصل درست شناختی کارڈ یا اصل پاسپورٹ پیش کرنے کی ضرورت ہوتی ہے۔ (iii) موٹو ہونے کے لئے، پراسی فارم ہمارے رجسٹرار کے دفتر میں میٹنگ کے 48 گھنٹے قبل موصول ہونا ضروری ہے، جس پر دو افراد کے نام، پتہ، شناختی کارڈ نمبر اور دستخط کے ساتھ باقاعدہ دستخط اور مہر لگانا ضروری ہے۔ (iv) افراد کے معاملے میں فائدہ اٹھانے والے مالکان کے شناختی کارڈ یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ کاپیاں اور پراسی فارم کے ساتھ پیش کی جائیں گی۔

ایس ای سی پی کی جانب سے ڈی سی ای کاؤنٹ ہولڈرز کے لیے جاری ہدایات سی ڈی ای کاؤنٹ ہولڈرز کو اس سلسلے میں سکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی طرف سے طے کردہ مندرجہ ذیل ہدایات پر مزید عمل کرنا ہوگا:

- (الف) اجلاس میں شرکت کے لئے
- (i) افراد کے معاملے میں، اکاؤنٹ ہولڈرز یا ڈی بی اکاؤنٹ ہولڈرز جن کی تفصیلات قواعد و ضوابط کے مطابق اپ لوڈ کی گئی ہیں، اجلاس میں شرکت کے وقت اپنے اصل درست شناختی کارڈ یا اصل پاسپورٹ کی تصدیق کریں گے۔
- (ii) سی ڈی ای پر رجسٹرڈ ممبران سے بھی درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنی تفصیلات، شناختی نمبر اور اکاؤنٹ نمبر ڈی بی ایس میں اپ لوڈ کریں۔
- (iii) کارپوریٹ ادارے کے معاملے میں، بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/ پارٹنرز یا پارٹنر کی نمائندگی اور ووٹ دینے کے نمونے کے دستخط کے ساتھ اجلاس کے وقت (جب تک کہ یہ پہلے فراہم نہ کیا گیا ہو) کمپنی کو پراسی فارم کے ساتھ پیش کیا جائے گا۔
- (ب) پراسیوں کی تقرری کے لئے
- (i) افراد کے معاملے میں، اکاؤنٹ ہولڈرز یا ڈی بی اکاؤنٹ ہولڈرز جن کی تفصیلات قواعد و ضوابط کے مطابق اپ لوڈ کی گئی ہیں، مندرجہ بالا ضروریات کے مطابق پراسی فارم جمع کرائیں گے۔
- (ii) درست شناختی کارڈ یا بینٹنری مالکان کے پاسپورٹ کی تصدیق شدہ کاپیاں اور پراسی فارم کے ساتھ پراسی فراہم کی جائیں گی۔
- (iii) پراسی میٹنگ کے وقت اصل درست شناختی کارڈ یا اصل پاسپورٹ پیش کرے گا۔
- (iv) کسی کارپوریٹ ادارے کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/ پارٹنرز یا پارٹنر کی نمونے کے دستخط کے ساتھ کمپنی کو پراسی فارم کے ساتھ پیش کیا گیا ہو۔
- (v) پراسی فارم دو افراد کے ذریعے جمع کئے جانے کے نام، پتے اور درست شناختی کارڈ نمبر فارم پر درج ہوں گے۔

5- سالانہ جنرل میٹنگ کے اوقات میں ترمیم قبل ازیں 72 ویں سالانہ جنرل اجلاس کا وقت دوپہر 01 بجے منعقد کرنے کا نوٹیفکیشن جاری کیا گیا تھا جسے ایس ایم سی 11 صبح 11 بجے 20 کر منٹ پر منعقد کرنے کا اعلان کیا گیا تھا۔ اے جی ایم کے اوقات میں ترمیم کا نوٹیفکیشن براہ کرم کمپنی کی ویب سائٹ سے ڈاؤن لوڈ کیا جاسکتا ہے www.peco.com.pk

کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 134 (3) کے تحت بیان

کیو آر کد اور ویب لنک کے ذریعے سالانہ آڈٹ شدہ مالیاتی بیانات کی سرکولیشن ایس ای سی پی نے 21 مارچ 2023 کو اپنے نوٹیفکیشن نمبر ایس آر اے 389 (آئی) / 2023 کے ذریعے کمپنیوں کی جانب سے سالانہ آڈٹ شدہ مالیاتی گوشواروں کو ڈی وی ڈی/ ڈی وی ڈی/ یو ایس بی کے بجائے کیو آر کد اور ویب لنک کے ذریعے اپنے ممبران تک پہنچانے کی اجازت دی ہے، جو کمپنی کی ترقی اور اپنی ٹکنالوجی کے متروک ہونے کے پیش نظر ممبران سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ ایجنڈے کی منظوری دے کر اس کی اجازت دیں۔ تاہم، اگر کوئی شیئرز ہولڈر، اس کے علاوہ، ہارڈ کاپی میں متعلقہ دستاویزات کے ساتھ مکمل مالی بیانات کی درخواست کرتا ہے، تو ایسی درخواست موصول ہونے کے سات دن کے اندر اسے مفت فراہم کیا جائے گا۔ شیئرز ہولڈرز کی سہولت کے لئے کمپنی کی ویب سائٹ (<http://www.peco.com.pk>) پر "سالانہ آڈٹ شدہ اکاؤنٹس کی فراہمی کے لئے معیاری درخواست فارم" بھی دستیاب کرایا گیا ہے۔