Pak-Gulf Leasing
Company Limited

October 02, 2015

The General Manager
Karachi Stock Exchange (Guarantee) Limited,
Stock Exchange Building
Stock Exchange Road
Karachi.

Dear Sir

NOTICE OF ANNAUL GENERAL MEETING

We are enclosing herewith Notice of the 22nd Annual General Meeting of Paki-Gulf Leasing Company Limited, to be published in the daily **Business Recorder** and the daily **Khabrein** on October 5, 2015.

Regards,

Company Secretary

Encls.

THE FORUM: Room # 125-127, First Floor, G-20, Block # 9, Main Khayaban-e-Jami, Clifton, P.O.Box # 12215
Karachi-75600. Tel: (92-21) 35820301, 35375986-7 Fax: (92-21) 35820302, 35375985 E-mail: pgl@ pakgulfleasing.com
Website: www.pakgulfleasing.com

Pak-Gulf Leasing Company Limited

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the 22nd Annual General Meeting of Pak-Gulf Leasing Company Limited, will be held at the Company's Registered Office, THE FORUM, Room Nos. 125 - 127, First Floor, G-20, Block # 9, Main Khayaban-e-Jami, Clifton, Karachi-75600, on Tuesday, October 27, 2015 at 5:00 p.m. to transact the following business.

Ordinary Business

1. To read and confirm the minutes of the 21st Annual General Meeting held on October 23, 2014.
2. To receive, consider and adopt the audited financial statements of the Company for the year ended June 30, 2015 together with Directors' and Auditors' Report thereon.
3. To appoint Auditors for the year 2015-16 and fix their remuneration. The present Auditors M/s BDO Ebrahim & Co., Chartered Accountants retire and being eligible, offer themselves for re-appointment.

Special Business

4. To consider and approve the issuance of 7,142,857 (Seven Million One Hundred Forty Two Thousand Eight Hundred and Fifty Seven) shares to shareholders at a discount of Rs. 3/- (Rupees Three only) per share at a subscription price of Rs. 7/- (Rupees Seven only) per share in accordance with sections 84 and 86 of the Companies Ordinance, 1984 and to pass the following Resolution(s) with or without modification(s), as Special Resolution(s), and as may be directed by the Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP).

Special Resolution(s):

1- RESOLVED THAT, "subject to the sanction of the Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP) , 7,142,857 (Seven Million One Hundred Forty Two Thousand Eight Hundred and Fifty Seven) ordinary shares of a Par Value of Rs. 10/- (Rupees Ten only) each be offered and issued to the shareholders at a discount of Rs. 3/- (Rupees Three only) per share at a subscription price of Rs. 7/- (Rupees Seven only) per share by way of Right Issue under Sections 84 and 86 of the Companies Ordinance, 1984 with any amendments as may be approved by the shareholders or as may be directed by the SECP, which directives may be deemed to be a part of this Special Resolution without the need of the shareholders to pass a fresh Resolution."

2- FURTHER RESOLVED THAT, "the aforesaid Right shares shall from the date of their allotment, rank pari passu in all respect with the already existing fully paid shares of the Company and the Members subscribing to such shares shall enjoy similar rights and entitlements in respect of the Right Shares as in respect of their previously held ordinary shares of the Company from the date of allotment."

3- FURTHER RESOLVED THAT, "the Chief Executive Officer, be and he is hereby authorised to take all necessary steps, ancillary and incidental to the issuance of the aforesaid Right shares at a subscription price of Rs. 7/- (Rupees Seven only) at a discount of Rs. 3/- (Rupees Three only) and to obtain the regulatory approvals from the Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP), and the Stock Exchanges."

4- FURTHER RESOLVED THAT, "the Chief Executive Officer, be and he is hereby authorised to submit application(s) to Securities and Exchange Commission (SECP) to obtain relaxation of certain provisions and rules under Section 84 of the Companies Ordinance, 1984, Companies (Issue of Capital) Rules, 1996 and other guidelines of the Commission with respect to issue of right shares at discount."

5- FURTHER RESOLVED THAT, "the fraction of the right shares shall be consolidated into a marketable lot which shall be disposed off in accordance with the approval of the Board and the proceeds thereof accordingly distributed among the existing shareholders."

6- FURTHER RESOLVED THAT, "the Board is hereby authorised to deal with the unsubscribed portion of the aforesaid Right Issue in a manner they deem fit, in accordance with the provisions of the Companies Ordinance, 1984 and other applicable laws, rules and regulations for the time being in force; and the consent and approval of the Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP)"

Any Other Business

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

By Order of the Board
Mehreen Usama
Company Secretary

Karachi: October 05, 2015.

Notes:

1. The Register of Members of the Company shall remain closed from October 21, 2015 to October 27, 2015 (both days inclusive).
2. 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.
3. The instrument appointing a proxy and the power of attorney or other authority under which it is signed or a notarially certified copy of the power of attorney must be deposited at the registered office of the Company at least 48 hours before the time of the meeting.
4. CDC account holders will further have to follow the under mentioned guidelines, as laid down by the Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP):

A. For attending the meeting:

(i) 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 his/her identity by showing his/her original CNIC or original passport at the time of attending the meeting.

(ii) In case of corporate entity, the Board of Directors resolution / power of attorney with specimen signature of the nominees shall be produced (unless it has been provided earlier) at the time of the Meeting.

B. For appointing proxies:

(i) In case of individuals, the account holder or sub-account holder and/or the person whose securities are in group account and their registration details are uploaded as per the Regulations, shall submit the proxy form accordingly.

(ii) The proxy form shall be witnessed by two persons whose names, addresses and CNIC numbers shall be mentioned on the form.

(iii) Attested copies of CNIC or the passport of the beneficial owners and the proxy shall be furnished with the proxy form.

(iv) The proxy shall produce his/her original CNIC or original passport at the time of meeting.

(v) 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.

5. Shareholders are requested to notify change of their addresses, if any immediately.
6. Statement under Section 160(1)(b) of the Companies Ordinance, 1984 pertaining to special business is being sent to the Members along with Notice of the Meeting.

Pak-Gulf Leasing Company Limited

سالانہ اجلاس عام کی اطلاع

بذریعہ نوٹس ھذا اطلاع دی جاتی ہے کہ پاک گلف لیزنگ کمپنی لمیٹڈ کا 22واں سالانہ اجلاس عام بروز منگل مورخہ 27 اکتوبر 2015ء شام کے 5:00 بجے کمپنی کے رجسٹرڈ آفس دی فورم، کمرہ نمبرز 125-127، فرسٹ فلور، G-20 بلاک نمبر 9، مین خیابان جامی، کلفٹن کراچی ۔ 75600 میں مندرجہ ذیل امور کی کاروائی کے لئے منعقد ہوگا۔

عمومی امور

-1 23 اکتوبر 2014ء کو منعقدہ 21ویں سالانہ اجلاس عام کی کارروائی کی توثیق کرنا۔

-2 30 جون 2015ء کو ختم ہونے والے سال کے لئے کمپنی کے آڈٹ شدہ سالانہ حسابات بمع ڈائریکٹران اور آڈیٹران کی رپورٹس کی وصولی، غور وخوض و منظوری۔

-3 2015-2016ء کے لئے آڈیٹرز کی تقرری اور ان کے مشاہرے کا تعین۔ موجودہ آڈیٹرز میسرز بی ڈی او ابراہیم اینڈ کمپنی چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس ریٹائر ہو رہے ہیں اور اہل ہونے کی بناء پر خود کو دوبارہ تقرری کے لئے پیش کیا ہے۔

خصوصی امور

-4 کمپنیز آرڈیننس 1984 کی دفعات 84 اور 86 کے تحت شیئر ہولڈرز کو -/7 روپے (سات روپے صرف) فی شیئر سبسکرپشن قیمت پر -/3 روپے (تین روپے صرف) فی شیئر رعایتی قیمت پر 7,142,857 (اکہتر لاکھ بیالیس ہزار آٹھ سو ستاون) شیئرز کے اجراء پر غور کرنا اور اس کی منظوری اور حسب ذیل قرارداد کو ترمیم یا بلا ترمیم بطور خصوصی قرارداد منظور کرنا، جیسا کہ سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (SECP) اس سلسلے میں ہدایت کرے۔

خصوصی قراردادیں

-1 قرار پایا کہ "کمپنیز آرڈیننس 1984 کی دفعات 84 اور 86 کے تحت سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (SECP) کی منظوری سے مشروط -/10 روپے کی مساوی ویلیو (دس روپے صرف) کے عمومی شیئرز -/3 روپے (تین روپے صرف) فی شیئر رعایتی قیمت پر 7,142,857 (اکہتر لاکھ بیالیس ہزار آٹھ سو ستاون) شیئرز رائٹ ایشو کے ذریعے شیئر ہولڈرز کو کسی بھی ترمیمات کے ساتھ پیشکش کی جائے اور اس کا اجراء کیا جائے، جیسا کہ شیئر ہولڈرز اس کی منظوری دیں یا SECP اس سلسلے میں ہدایت کرے جو کہ شیئر ہولڈر کی جانب سے نئی قرارداد کی منظوری کی ضرورت کے بغیر اس خصوصی قرارداد کا حصہ تصور کی جائیں گی۔"

-2 مزید قرار پایا کہ "مذکورہ بالا رائٹ شیئرز الاٹمنٹ کی تاریخ سے کمپنی کے پہلے سے موجود ادا شدہ شیئرز کے ہر لحاظ سے مساوی ہوں گے اور ایسے شیئرز سبسکرائب کرنے والے ممبران کو ان رائٹ شیئرز کے سلسلے میں، ان کی الاٹمنٹ کی تاریخ سے، وہی استحقاق و حقوق ہوں گے جیسا کہ ان کے پاس پہلے سے موجود کمپنی کے عمومی شیئرز کے سلسلے میں حاصل تھے۔"

-3 مزید قرار پایا کہ "چیف ایگزیکیٹو آفیسر کو بذریعہ ھذا مجاز بنایا جاتا ہے کہ -/7 روپے (سات روپے صرف) کی سبسکرپشن قیمت کے -/3 روپے (تین روپے صرف) رعایتی قیمت پر مذکورہ بالا رائٹ شیئرز کے اجراء کے لئے سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان اور کراچی اسٹاک ایکسچینج سے ریگولیٹری منظوری کے حصول کے لئے تمام ضروری امور اور اقدامات کی انجام دہی بروئے کار لائیں۔"

-4 مزید قرار پایا کہ "چیف ایگزیکیٹو آفیسر کو بذریعہ ھذا مجاز بنایا جاتا ہے کہ کمپنیز آرڈیننس 1984 کمپنیز (ایشو آف کیپیٹل) رولز 1996ء اور رائٹ شیئرز کے رعایتی قیمت پر اجراء کے سلسلے میں کمپنی کی جانب سے دیگر رہنما ہدایات اور کچھ خاص دفعات میں نرمی و رعایت حاصل کرنے کے لئے سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان میں درخواست داخل کریں۔"

-5 مزید قرار پایا کہ "رائٹ شیئرز کی فریکشن کو مارکیٹ ایبل لاٹ میں یکجا کر کے بورڈ کی منظوری کے مطابق فروخت کیا جائے اور اس کی فروخت سے حاصل رقم موجودہ شیئر ہولڈرز میں تقسیم ہو جائے گی۔"

-6 مزید قرار پایا کہ "بورڈ کو بذریعہ ھذا مجاز بنایا جاتا ہے کہ کمپنیز آرڈیننس 1984 اور دیگر لاگو قوانین و ضوابط جو نافذ العمل ہوں اور سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی منظوری و رضامندی سے مذکورہ بالا رائٹ ایشو کے ان سبسکرائبڈ حصے کے لئے جس انداز میں مناسب خیال کریں ضروری کارروائی عمل میں لائیں۔"

دیگر امور

-5 چیئرمین کی اجازت سے کسی بھی دیگر امور کی کاروائی جو کہ اجلاس میں پیش کی جائے۔

حسب الحکم بورڈ

مہرین اُسامہ

کمپنی سیکریٹری

کراچی: 5 اکتوبر 2015ء

نوٹس:

-1 کمپنی کی شیئر ٹرانسفر بکس 21 اکتوبر 2015ء سے 27 اکتوبر 2015ء (بشمول دونوں ایام) بند رہیں گی۔

-2 ہر وہ ممبر جو اجلاس میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کا حقدار رکھتا/رکھتی ہے اپنی جگہ شرکت کرنے اور ووٹ دینے کے لئے کسی دوسرے ممبر کو اپنا پراکسی مقرر کر سکتا/کر سکتی ہے۔

-3 موثر بعمل ہونے کے لئے پروکسی دستاویز اور پاور آف اٹارنی یا دیگر اتھارٹی جس کے تحت دستخط کئے گئے ہوں بمعہ پاور آف اٹارنی کی نقل جو پبلک نوٹری یا دیگر اتھارٹی سے مصدقہ ہو کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں اسٹیمپڈ اور دستخط شدہ اجلاس سے 48 گھنٹے قبل کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں موصول ہو جائیں۔

-4 سینٹرل ڈپازٹری کمپنی کے اکاؤنٹ ہولڈرز کو سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی دی گئی ہوئی درج ذیل ہدایات پر عمل کرنا ہوگا:

اے۔ میٹنگ میں شمولیت کے لئے:

(i) افراد کی صورت میں اکاؤنٹ ہولڈر اور سب اکاؤنٹ ہولڈر یا وہ جن کی سیکیورٹیز گروپ اکاؤنٹ میں ہیں ان کی رجسٹریشن کی تفصیلات قوانین کے مطابق اپ لوڈ کی ہیں وہ اجلاس میں شرکت کرتے وقت اپنا اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ یا اصل پاسپورٹ پیش کریں۔

(ii) ادارہ جاتی نمائندگی کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/ پاور آف اٹارنی نامزد کردہ افراد کے دستخط کے ساتھ (اگر یہ پہلے فراہم نہ کیے گئے ہوں تو) میٹنگ کے وقت پیش کرنے ہوں گے۔

بی ۔ پروکسی کی تقرری کے لئے:

(i) افراد کی صورت میں اکاؤنٹ ہولڈر اور سب اکاؤنٹ ہولڈر یا وہ جن کی سیکیورٹیز گروپ اکاؤنٹ میں ہیں ان کی رجسٹریشن کی تفصیلات قوانین کے مطابق اپ لوڈ کی ہیں مندرجہ بالا شرائط کے مطابق پروکسی فارم جمع کروائیں گے۔

(ii) پروکسی فارم میں دو افراد کی گواہی ہوگی جن کے نام پتے اور کمپیوٹرائزڈ شناختی کارڈ نمبر فارم میں بھی درج ہوں گے۔

(iii) پروکسی فارم کے ساتھ پروکسی نامزد کرنے والے افراد کے شناختی کارڈ کی تصدیق شدہ نقل جمع کرانی ہوگی۔

(iv) میٹنگ کے وقت پروکسی اپنا اصل کمپیوٹرائزڈ شناختی کارڈ یا پاسپورٹ پیش کرے گا۔

(v) ادارہ جاتی نمائندگی کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/ پاور آف اٹارنی نامزد کردہ افراد کے دستخط کے ساتھ (اگر یہ پہلے فراہم نہ کئے گئے ہوں تو) پروکسی فارم کے ساتھ کمپنی میں پیش کرنے ہوں گے۔

-5 شیئر ہولڈرز سے التماس ہے کہ اگر ان کے رجسٹرڈ پتوں میں کوئی تبدیلی ہو تو فوری طور پر مطلع کریں۔

-6 کمپنیز آرڈیننس 1984 کی دفعہ 160(1)(b) کے تحت خصوصی قرارداد کے حوالے سے ایک اسٹیٹمنٹ نوٹس ھذا کے ساتھ ممبران کو ارسال کیا جا رہا ہے۔

Pak-Gulf Leasing Company Limited

October 02, 2015

The General Manager
Karachi Stock Exchange (Guarantee) Limited,
Stock Exchange Building
Stock Exchange Road
Karachi.

Dear Sir

NOTICE OF BOOK CLOSURE

This is to inform you that Share Transfer Books of the Company will remain close from October 21, 2015 to October 27, 2015 (both days Inclusive) for the purpose of Annual General Meeting.

Regards,

Company Secretary

THE FORUM: Room # 125-127, First Floor, G-20, Block # 9, Main Khayaban-e-Jami, Clifton, P.O.Box # 12215
Karachi-75600. Tel: (92-21) 35820301, 35375986-7 Fax : (92-21) 35820302, 35375985 E-mail : pgl@ pakgulfleasing.com
Website: www.pakgulfleasing.com