Pak-Gulf Leasing Company Limited

March 26, 2025

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

Dear Sir,

NOTICE OF EXTRAORDIANRY GENERAL MEETING

An Extraordinary General Meeting of the members of Pak-Gulf Leasing Company Limited is scheduled to be held on April 22, 2025 at 4;30 p.m. to elect nine (9) directors for next term of three (3) years in place of retiring Directors.

We are enclosing herewith Notice of the Extraordinary General Meeting of Pak-Gulf Leasing Company Limited, to be published in the daily English and Urdu newspaper on March 27, 2025.

Kindly Inform the members of the exchange accordingly.

Yours Sincerely

Company Secretary

CC:

Director/HOD
Surveillance, Supervision and Enforcement Department
Securities & Exchange Commission of Pakistan
Government of Pakistan
NIC Building
Jinnah Avenue, Blue Area
Islamabad

Pak-Gulf Leasing Company Limited

NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

Notice is hereby given that an Extraordinary General Meeting of the Shareholders of Pak-Gulf Leasing Company Limited will be held at the Company's Registered office namely, UNIBRO HOUSE, Ground Floor, Plot No. 114, 9th East Street, Phase-1, Defence Housing Authority, Karachi-75500, as well as through electronic means/weblink, on Tuesday, April 22, 2025, at 4:30p.m. to transact the following businesses:

Ordinary Business:

1. To confirm the minutes of the 31st Annual General Meeting of the Company held on October 24, 2024.
2. To elect 09 (nine) directors of the Company in accordance with the provisions of Section 159 of the Companies Act, 2017 for a term of next three years commencing from April 22, 2025.

The retiring directors are as follows who shall cease to hold office upon the election of new directors:

1. Mr. Sohail Inam Ellahi
2. Mr. Pervez Inam
3. Mr. Fawad Salim Malik
4. Brig. Naveed Nasar Khan (R)
5. Mr. Ismail H. Ahmed
6. Mr. Jan Ali Khan Junejo
7. Mr. Naeem Ali Muhammad Munshi
8. Ms. Naueen Ahmed
9. Brig. Haris Nawaz (Retd.)

The number of directors to be elected pursuant to Section 159(1) of the Companies Act, 2017 has been fixed as elect 09 (nine) by the Board of Directors. Retiring directors shall be eligible to offer themselves for re-election.

Other Business

3. Any other matter with the permission of Chair.

Statement of material facts u/s 166(3) of the Companies Act, 2017 is annexed to this notice.

By Order of the Board
Mehreen Usama
Company Secretary

Karachi: March 27, 2025

Notes:

1. The Register of members of the Company will remain closed from April 16, 2025 to April 22, 2025 (both days inclusive).
2. The shareholders interested to participate in the EoGM through video link are requested to share below information at companysecretary@pakgulfleasing.com for their appointment and proxy's verification at least 48 hours before the time of EoGM.

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

Video link for the meeting will be sent to members at their provided email addresses enabling them to attend the meeting on the given date and time. Login facility will open fifteen (15) minutes before the meeting time to enable the participants to join the meeting after the identification process. Shareholders will be able to login and participate in the EoGM proceedings through their devices after competing all the formalities required for the identification and verification of the shareholders.

3. Any member holding at least 500 qualification shares of the company, who seeks to contest the election of Directors, whether he/she is a retiring Director or otherwise, should file with the Company at its Registered Office not later than fourteen (14) days before the date of the meeting, a notice of his/her intention to offer himself/herself for election as a Director, along with documents:
   a. Consent to act as Director on Appendix to Form-9 under Section 167 of the Companies Act, 2017.
   b. A detailed profile along with his / her office address as required under SRO 634(1)/2014 dated July 10, 2014 issued by the Securities and Exchange Commission of Pakistan for placement on Company's website.
   c. Information and documents as detailed in Annexure A to the Non-Banking Finance Companies and Notified Entities Regulations, 2008 (NBFC Regulations)
   d. Affidavit as prescribed in Annexure B to the NBFC Regulations on a Non-Judicial stamp paper.
   e. Declaration confirming that:
   i. He/she is aware of the duties of directors under the Companies Act, 2017, the Memorandum and Articles of Association of the Company and Listing Regulations of the Pakistan Stock Exchange.
   ii. He/she is compliant with the requirements of the Listed Companies (Code of Corporate Governance), Regulations, 2017, the eligibility criteria as set out in the Companies Act, 2017 and Fit and Proper Criteria as set out in Schedule IX of the NBFC Regulations.
   iii. He/she is not serving as director in more than seven (07) listed companies' simultaneously, provided that this limit shall not include directorship in the listed subsidiaries of a listed holding company.
   f. The individual(s) contesting as independent director shall also submit a declaration the he/she qualifies the eligibility criteria of independent director as per applicable law, rules and regulation.
4. In terms of the Regulation 10 of the NBFC Regulations candidate profiles is intimated to Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP) is required for the appointment of directors. The candidates are requested to read the same and other relevant provisions relating to the appointment / election of directors, as mentioned in the Companies Act, 2017 and the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2017 and ensure compliance with the same in both letter and spirit.
5. Members may exercise the option of e-voting through Postal Ballot as per the provisions of the Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018, in case the number of candidates contesting the election are more than the number of directors to be elected.
6. A Member entitled to attend and vote at the Extraordinary General Meeting of Members is entitled to appoint a proxy to attend and vote on his/her behalf.
7. The instrument appointing a proxy and the power of attorney or other authority under which it is signed or a notarized 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.
8. CDC account holders will further have to follow the under mentioned guidelines as laid down by the Securities and Exchange Commission of Pakistan.

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 his/her 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 a corporate entity, the Board of Director's 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 his/her 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 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.

9. Independent directors will be elected through the process of election of directors in terms of Section 159 of the Companies Act, 2017 and they shall meet the criteria as laid down under the Section 166 of the Companies Act, 2017.
10. Shareholders are requested to notify change of their addresses, if any immediately.
11. The Notice of Extraordinary General Meeting and Proxy Form has been placed on the Company's Website https:// www.pakgulfleasing.com.

STATEMENT OF MATERIAL FACTS UNDER SECTION 166(3) OF THE COMPANIES ACT, 2017

This statement sets out the material facts in respect of the appointment of independent directors under section 166(3) of the Companies Act, 2017.

The Company is required to have at least (3) independent directors on the Board in accordance with the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulation, 2019. The independent directors shall be elected through the process of election of directors in term of section 159 of Companies Act, 2017, and he/she:

a. Shall meet the independence criteria in accordance with Section 166(2) of Companies Act, 2017;

b. Will be selected from the data bank maintained by Pakistan Institute of Corporate Governance (PICG) as required under section 166(1) of the Companies Act 2017;

c. Will possess the required skills, expertise, competence, and knowledge to carry out their duties and responsibilities as an independent director.

Pak-Gulf Leasing Company Limited

اطلاع برائے غیر معمولی اجلاس عام

اطلاع دی جاتی ہے کہ پاک گلف لیزنگ کمپنی لمیٹڈ کا ایک غیر معمولی اجلاس عام کمپنی کے رجسٹرڈ آفس بنام یونیبر وہاؤس، گراؤنڈ فلور، پلاٹ نمبر 114، 9th ایسٹ اسٹریٹ، فیز-I، ڈیفنس ہاؤسنگ اتھارٹی، کراچی-75500 پر اور بذریعہ الیکٹرونک/ویب لنک، بروز منگل، 22 اپریل 2025ء کو شام 4:30 بجے مندرجہ ذیل امور کی انجام دہی کیلئے منعقد کیا جائیگا:

عمومی امور:

1۔ 31ویں سالانہ اجلاس عام منعقدہ 24 اکتوبر 2024ء کی تحریری کارروائی کی توثیق۔

2۔ 22 اپریل 2025ء سے شروع ہونے والی آئندہ تین سال کی مدت کے لئے کمپنیز ایکٹ 2017ء کی دفعہ 159 کے مطابق کمپنی کے 09 (نو) ڈائریکٹرز کا انتخاب۔

مندرجہ ذیل سبکدوش ہونے والے ڈائریکٹرز نئے ڈائریکٹرز کے انتخاب پر اپنے عہدوں سے فارغ ہو جائینگے:

1۔ جناب سہیل انعام الٰہی

2۔ جناب پرویز انعام

3۔ جناب فواد سلیم ملک

4۔ بریگیڈیئر نوید نصر خان (ر)

5۔ جناب اسمٰعیل ایچ احمد

6۔ جناب جان علی خان جونیجو

7۔ جناب نعیم علی محمد منشی

8۔ محترمہ نوعین احمد

9۔ بریگیڈیئر حارث نواز (ر)

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن (1)159 کے تحت منتخب ہونے والے ڈائریکٹرز کی تعداد موجودہ بورڈ آف ڈائریکٹرز نے 09 (نو) متعین کی ہے۔ فی الوقت سبکدوش ہونے والے ڈائریکٹرز کو اپنے آپ کو دوبارہ الیکشن میں حصہ لینے کی آزادی ہوگی۔

دیگر امور:

3۔ چیئرمین کی اجازت سے دیگر امور کی انجام دہی۔

کمپنیز ایکٹ، 2017 کی دفعہ (3)166 کے تحت مادی حقائق کا گوشوارہ نوٹس کیساتھ منسلک ہے۔

بحکم بورڈ

مہرین اسامہ

کمپنی سیکریٹری

کراچی: 27 مارچ 2025ء

نوٹس:

1۔ کمپنی کی شیئر ٹرانسفر بکس 16 اپریل 2025ء سے 22 اپریل 2025ء (بشمول دونوں ایام) بند رہیں گی۔

2۔ شیئر ہولڈرز جو غیر معمولی اجلاس عام میں ویڈیو لنک کے ذریعے حصہ لینے کے خواہشمند ہے وہ اجلاس ھذا کے وقت سے کم از کم 48 گھنٹے قبل ان کی تقرری اور پراکسی کی تصدیق کے لئے companysecretary@pakgulfleasing.com پر حسب ذیل معلومات ارسال کریں۔

شیئر ہولڈر کا نام	شناختی کارڈ نمبر	فولیو نمبر/سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر	فون نمبر	ای میل ایڈریس

اجلاس میں شرکت کے لیے ویڈیو لنک ممبران کو ان کے فراہم کردہ ای میل پتوں پر بھیجا جائے گا جس کی مدد سے وہ مقررہ تاریخ اور وقت پر اجلاس میں شرکت کر سکیں گے۔

لاگ ان کی سہولت اجلاس کے وقت سے تیس (15) منٹ قبل کھل جائے گی تاکہ شرکاء کی شناخت کے عمل کے بعد اجلاس میں شامل ہو سکیں۔ حصص یافتگان کی شناخت اور تصدیق کے لئے مطلوب تمام رسمی وابستگیوں کے بعد اپنے آلات کے ذریعہ اجلاس کی کارروائی میں لاگ ان ہو سکتے ہیں اور اس میں حصہ لے سکتے ہیں۔

3۔ کوئی بھی رکن جو کمپنی کے کم از کم 500 حصص رکھتے ہیں، ڈائریکٹرز کے انتخاب میں حصہ لینے کا خواہش مند ہے، چاہے سبکدوش ہوانے والا/والی ڈائریکٹر ہو یا دیگر، بطور ڈائریکٹر انتخاب کے لئے اپنے ارادے کا نوٹس اجلاس کی تاریخ سے کم از کم چودہ (14) دن قبل کمپنی کو اس کے رجسٹرڈ آفس پر مندرجہ ذیل دستاویزات کے ساتھ جمع کرانا ہوگا:

a۔ کمپنیز ایکٹ 2017ء کی دفعہ 167 کے تحت اپینڈکس فارم 09 پر بطور ڈائریکٹر کام کرنے کی رضامندی۔

b۔ کمپنی کی ویب سائٹ پر اپلوڈ کے لئے سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی جانب سے جاری کردہ SRO 634(1)/2014 بتاریخ 10 جولائی، 2014ء کے تحت مطلوب اپنے دفتر کے پتہ کے ساتھ تفصیلی پروفائل۔

c۔ نان بینکنگ فنانس کمپنیز اینڈ نوٹیفائیڈ اینٹیٹیز ریگولیشنز، 2008ء (این بی ایف سی ریگولیشنز) کے Annexure A کے مطابق معلومات اور دستاویزات۔

d۔ این بی ایف سی ریگولیشنز کے Annexure B میں نان جیوڈیشل پیپر پر مقررہ حلف نامہ۔

e۔ تصدیقی وضاحت کہ:

i۔ وہ کمپنیز ایکٹ 2017ء، کمپنی کے میمورنڈم اینڈ آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن اور پاکستان اسٹاک ایکسچینج کے لسٹنگ ریگولیشنز کے تحت ڈائریکٹر کی ذمہ داریوں سے واقف ہے۔

ii۔ وہ لسٹڈ کمپنیز (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس)، ریگولیشنز 2017ء کی ضروریات کمپنیز ایکٹ 2017ء کے تحت تیار کردہ صلاحیت اور این بی ایف سی ریگولیشنز کے شیڈول IX میں دئے گئے فٹ اینڈ پراپر معیار کے معیار پر پورا اترتے ہیں۔

iii۔ وہ ڈائریکٹر کے طور پر بیک وقت سات (7) لسٹڈ کمپنیز میں خدمات انجام نہیں دے رہے ہیں۔ یہ حد لسٹڈ ہولڈنگ کمپنی کی لسٹڈ سبسڈیریز میں ڈائریکٹر شپ میں شامل نہیں ہے۔

f۔ انفرادی (افراد) خود مختار ڈائریکٹر کی حیثیت سے مقابلہ کرنے والے ایک اعلامیہ بھی پیش کریں گے کہ وہ قابل اطلاق قانون، قواعد اور ضابطے کے مطابق آزاد ڈائریکٹر کی اہلیت کے معیار کو اہل بنائے۔

4۔ ڈائریکٹرز کے انتخاب کے لئے این بی ایف سی ریگولیشنز کے ریگولیشن 10 کے تحت سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (ایس ای سی پی) کی پیشگی منظوری درکار ہے۔ امیدواران سے درخواست ہے کہ ان قوانین کمپنیز ایکٹ 2017 اور کمپنیز (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) ریگولیشنز 2017ء میں متذکرہ ڈائریکٹرز کی تقرری/انتخاب سے متعلق دیگر قوانین کا بغور مطالعہ کریں اور لیٹر اینڈ اسپرٹ دونوں میں اس کی تعمیل کو یقینی بنائیں۔

5۔ ممبران کمپنیز (پوسٹل بیلٹ) ریگولیشنز 2018ء کے قوانین کے تحت پوسٹل بیلٹ یا ای ووٹنگ کرنے کا حق استعمال کر سکتے ہیں۔ اگر انتخابات میں مقابلہ کرنے والے امیدواروں کی تعداد منتخب ہونے والے ڈائریکٹرز کی تعداد سے زیادہ ہے۔

6۔ غیر معمولی اجلاس عام میں شرکت اور رائے دہی کا/کی اہل ممبر اپنی جانب سے شرکت کرنے اور رائے دہی کیلئے پروکسی مقرر کر سکتا/سکتی ہے پروکسی کا کمپنی کا ممبر ہونا لازمی ہے۔

7۔ پروکسی کی تقرری کے دستاویزات اور پاور آف اٹارنی یا دیگر اتھارٹی جس کے تحت اسے دستخط کیا ہو یا پاور آف اٹارنی کی تصدیق شدہ نقل اجلاس ہٰذا کے انعقاد سے کم از کم اڑتالیس (48) گھنٹے قبل کمپنی کے رجسٹرڈ آفس پر جمع کرانا لازمی ہوگا۔

8۔ سی ڈی سی اکاؤنٹ ہولڈرز کو سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی جانب سے دی گئی ہدایات کی مزید پیروی کرنی ہوگی۔

الف)۔ اجلاس میں شرکت کیلئے:

i)۔ افراد کی صورت میں، اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر اور/یا فرد کو جن کی سیکورٹیز گروپ اکاؤنٹ میں ہوں اور ان کی رجسٹریشن تفصیلات قوائد کے مطابق اپ لوڈ ہوں، انہیں اپنی شناخت کیلئے اصل سی این آئی سی یا/اصل پاسپورٹ اجلاس کے موقع پر پیش کرنا ہوگا۔

ii)۔ کارپوریٹ ادارے کی صورت میں، بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/پاور آف اٹارنی معہ نامزد فرد کے دستخطی نمونے (اگر پہلے فراہم نہ کیا گیا ہو) اجلاس کے موقع پر پیش کرنا ہوگا۔

ب)۔ پراکسی کی تقرری کیلئے:

i)۔ افراد کی صورت میں، اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر اور/یا شخص کی جنکی سیکورٹیز گروپ اکاؤنٹ میں ہوں اور ان کی رجسٹریشن تفصیلات قوائد کے مطابق اپ لوڈ ہوں، پروکسی فارم انہیں مندرجہ بالا شرائط کے مطابق جمع کروانا ہوگا:

ii)۔ پروکسی فارم پر دو اشخاص کی گواہی ہونی چاہیئے جن کے نام، پتہ اور سی این آئی سی نمبرز فارم میں درج ہوں۔

iii)۔ ممبران اور پروکسی کے سی این آئی سی یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ کاپیاں پروکسی فارم کے ہمراہ منسلک ہونا چاہئے۔

iv)۔ پروکسی کو اجلاس کے موقع پر اپنا اصل سی این آئی سی یا اصل پاسپورٹ پیش کرنا ہوگا۔

v)۔ کارپوریٹ ادارے کی صورت میں، بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/پاور آف اٹارنی معہ نامزد فرد کے دستخط کا نمونہ (اگر پہلے فراہم نہ کیا گیا ہو) پروکسی فارم کے ہمراہ کمپنی کو پیش کرنا ہوگا۔

9۔ آزاد ڈائریکٹر کا انتخاب کمپنیز ایکٹ 2017ء کی دفعہ 159 کی شرائط میں ڈائریکٹر کے انتخاب کی کارروائی کے تحت کیا جائے گا اور ان کا کمپنیز ایکٹ 2017ء کی دفعہ 166 کے تحت دئے گئے معیار پر پورا اترنا لازم ہوگا۔

10۔ حصص یافتگان سے درخواست ہے کہ اپنے پتے میں کسی بھی تبدیلی کی صورت میں کمپنی رجسٹرار کو فوری مطلع کریں۔

11۔ غیر معمولی اجلاس عام کا نوٹس اور پروکسی فارم کمپنی کی ویب سائٹ https://www.pakgulfleasing.com پر دستیاب ہے۔

کمپنیز ایکٹ، 2017 کی دفعہ (3)166 کے تحت مادی حقائق کا گوشوارہ

یہ گوشوارہ کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ (3)166 کے تحت خود مختار ڈائریکٹران کی تقرری کے سلسلے میں مادی حقائق کو ظاہر کرتا ہے۔ کمپنی کو لسٹڈ کمپنیز (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) ریگولیشن، 2019 کے مطابق بورڈ میں کم از کم (3) خود مختار ڈائریکٹران کا موجود ہونا ضروری ہے۔ خود مختار ڈائریکٹرز کا انتخاب سیکشن 159 کی دفعہ کی رو سے ڈائریکٹران کے انتخاب کے عمل کے ذریعے کیا جائے گا۔ خود مختار ڈائریکٹر:

a۔ کمپنیز ایکٹ، 2017 کی دفعہ (2)166 کے تحت آزادانہ معیار پر پورا اترے۔

b۔ کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ (1)166 کے تحت جیسا کہ مطلوب ہے پاکستان انسٹی ٹیوٹ آف کارپوریٹ گورننس (PICG) کے زیر انتظام ڈیٹا بینک سے منتخب کیا جائے گا۔

c۔ ایک خود مختار ڈائریکٹر کی حیثیت سے اپنے فرائض اور ذمہ داریوں کی ادائیگی کے لئے مطلوبہ اہلیت، مہارت اور قابلیت کا حامل ہوگا۔