

September 30, 2019

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

Dear Sir

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

We are enclosing herewith Notice of the 26th Annual General Meeting of Pak-Gulf Leasing Company Limited, to be published in the daily English and the daily Urdu newspaper on October 01, 2019.

Regards,


Company Secretary

CC: The General Manager
Pakistan Stock Exchange Limited
19, Khayaban -e- Aiwan -e- Iqbal
Lahore

The General Manager
Pakistan Stock Exchange Limited
Stock Exchange Building
Blue Area
Islamabad

Encls.



Pak-Gulf Leasing Company Limited

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the 26th Annual General Meeting of Pak-Gulf Leasing Company Limited will be held at the Company's Registered Office namely, UNIBRO House, Ground and Mezzanine Floor, Plot No. 114, 9th East Street, Phase-I DHA, Karachi-75500, on Wednesday, October 23, 2019 at 4:00 p.m. to transact the following business:

A. Ordinary Business:

1. To read and confirm the minutes of the Extra Ordinary General Meeting held on April 22, 2019;
2. To receive, consider and adopt the Audited Financial Statements of the Company for the year ended June 30, 2019 together with Directors' and Auditors' Report thereon;
3. To approve the payment of Cash Dividend to the Shareholders of the Company at the rate of Rs. 0.75 per share of Rs. 10 each for the year ended June 30, 2019; and
4. To appoint Auditors for the year 2019-20 and fix their remuneration.

B. 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 01, 2019

Notes:

1. The Register of Members of the Company shall remain closed from October 17, 2019 to October 23, 2019 (both days inclusive).
2. A Member entitled to attend and vote at the Annual General Meeting of Members 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. A form of proxy is enclosed.
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.

CNIC / NTN

5. The Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP) vide its notification SRO 831(1)/2012 dated 5 July 2012 require that the dividend warrant(s) should bear CNIC number of the registered member or the authorised person, except in case of minor(s) and corporate members. Accordingly, members who have not yet submitted copy of their valid CNIC or NTN in case of corporate entities are requested to submit the same to the Company's Share Registrar. In case of non-compliance, the Company may withhold dispatch of dividend warrants under intimation to regulator till such time they provide the valid copy of their CNIC as per law.

E-Mandate

6. After the promulgation of the Companies Act, 2017 the listed companies are obliged to pay cash dividend through electronic mode only by directly crediting the dividend amount in the designated bank accounts of the entitled shareholders. Accordingly the shareholders who hold shares in physical form are requested to submit the e-dividend mandate to the Company's registered office while the shareholders who hold shares in Central Depository Company are requested to submit the e-dividend mandate to the participants/investor account services of the Central Depository Company Limited. In case of non-compliance, the Company in line with the directions given by the regulator will not be able to make payment of dividend.

Filer and Non-Filer Status

7. Pursuant to the provisions of Finance Act, 2019 effective 1 July 2019, deduction of income tax from dividend payments shall be made on the basis of filers and non-filers as follows:

- For filers of income tax returns 15%
- For non-filers of income tax returns 30%

Income Tax will be deducted on the basis of Active Tax Payers List posted on the Federal Board of Revenue website. Members seeking exemption from deduction of income tax or are eligible for deduction at a reduced rate are requested to submit a valid tax certificate or necessary documentary evidence, as the case may be.

The shareholders who have joint shareholdings held by Filers and Non-Filers shall be dealt with separately and in such particular situation, each account holder is to be treated as either a Filer or a Non-Filer and tax will be deducted according to his shareholding. If the share is not ascertainable then each account holder will be assumed to hold equal proportion of shares and the deduction will be made accordingly. Therefore, in order to avoid deduction of tax at a higher rate, the joint account holders are requested to provide the details of their shareholding to the Share Registrar of the Company latest by the AGM date.

8. Shareholders are requested to notify change of their addresses, if any immediately.

سالانہ اجلاس عام کی اطلاع

بذریعہ نوٹس ہذا اطلاع دی جاتی ہے کہ پاک گلف لیزنگ کمپنی لمیٹڈ کا 26 واں سالانہ اجلاس عام بروز بدھ مورخہ 23 اکتوبر 2019ء شام 04:00 بجے کمپنی کے رجسٹرڈ آفس بمقام ایجنسری ہاؤس، گراؤنڈ اور میزٹائن فلور پلاٹ نمبر-114، 9th ایسٹ اسٹریٹ، فیئر، ڈیفینس کراچی-75500 میں مندرجہ ذیل امور کی کارروائی کیلئے منعقد ہوگا۔

ای۔ عمومی امور

- 1- 22 اپریل 2019ء کو منعقدہ غیر معمولی اجلاس عام کی کارروائی کی توثیق کرنا۔
- 2- 30 جون 2019ء کو ختم ہونے والے سال کیلئے کمپنی کے آڈٹ شدہ سالانہ حسابات میں ڈائریکٹرز اور ڈائریکٹرز کی رپورٹس کی وصولی تجویز عرض منظوری۔
- 3- 30 جون 2019ء کو مکمل ہونے والے سال کے لئے 0.75 روپیہ فی = 10 روپے والے حصص کی شرح سے حصص یافتگان کو نقد منافع منصفانہ کی ادائیگی کی منظوری۔
- 4- 20-2019 کیلئے ڈائریکٹرز کی تقرری اور ان کے شمارے کا تین۔

بی۔ خصوصی امور

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

حسب حکم بورڈ

مہر عن اسامہ

کمپنی منیجر بری

کراچی، 11 اکتوبر 2019ء

نوٹس

- 1- کمپنی کی شیئرز انسٹریٹس 17 اکتوبر 2019ء سے 23 اکتوبر 2019ء (شمول دونوں ایام) بند رہیں گی۔
- 2- ہر وہ ممبر جو اجلاس میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کا حق رکھتا/رکھتی ہے اپنی جگہ شرکت کرنے اور ووٹ دینے کیلئے کسی دوسرے ممبر کو اپنا پراکسی مقرر کر سکتا/ کر سکتی ہے۔
- 3- موثر عمل ہونے کیلئے پروکسی دستاویز اور پاور آف اٹارنی یا دیگر اتھارٹی جس کے تحت دستخط کئے گئے ہوں ممبر پاور آف اٹارنی کی نقل جو پبلک ٹریڈی یا دیگر اتھارٹی سے تصدیق ہو کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں اجلاس سے 48 گھنٹے قبل موصول ہو جائیں۔
- 4- سینٹرل ڈائریکٹرز کی کمپنی لمیٹڈ کے اکاؤنٹ ہولڈرز کو سٹیج ریزائیڈنٹس کی پیشکش آف پاکستان کی دی گئی ہوئی درج ذیل جابیت پر عمل کرنا ہوگا۔

ای۔ میٹنگ میں شمولیت کیلئے :

- (i) - افرادی صورت میں اکاؤنٹ ہولڈر اور سب اکاؤنٹ ہولڈر یا وہ جن کی سٹیج ریز گروپ اکاؤنٹ میں ہیں ان کی رجسٹریشن کی تفصیلات قوانین کے مطابق اپ لوڈ ہیں وہ اجلاس میں شرکت کرتے وقت اپنا اصل کیپیٹرز انڈسٹری 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 کیا ساتھ (اگر یہ پتیل فرام نہ کئے گئے ہوں تو) میٹنگ کے وقت پیش کرنے ہوں گے۔

بی۔ پروکسی کی تقرری کیلئے :

- (i) - افرادی صورت میں اکاؤنٹ ہولڈر اور سب اکاؤنٹ ہولڈر یا وہ جن کی سٹیج ریز گروپ اکاؤنٹ میں ہیں ان کی رجسٹریشن کی تفصیلات قوانین کے مطابق اپ لوڈ ہیں مندرجہ بالا شرائط کے مطابق پروکسی فارم جمع کروائیں گے۔
- (ii) - پروکسی فارم میں دو افرادی گواہی ہوگی جن کے نام سٹیج ریز اور کیپیٹرز انڈسٹری کارڈ نمبر فارم میں بھی درج ہوں گے پروکسی فارم کیا ساتھ پروکسی نامزد کرنے والے افراد کے شناختی کارڈ کی تصدیق شدہ نقل جمع کرانی ہوگی۔
- (iv) - میٹنگ کے وقت پروکسی اپنا اصل کیپیٹرز انڈسٹری 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 کیا ساتھ (اگر یہ پتیل فرام نہ کئے گئے ہوں تو) پروکسی فارم کیا ساتھ کمپنی میں پیش کرنے ہوں گے۔

قومی شناختی کارڈ/ این ٹی این

- 5- سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (ایس ای سی پی) نے بذریعہ نوٹیفیکیشن ایس آر او 2012(1) 831 مورخہ 5 جولائی 2012ء کو ہدایت کی ہے کہ ڈیویڈنڈ وارنٹس پر رجسٹرڈ ممبر یا مجاز شخص کا سی این آئی سی نمبر درج ہونا چاہیے ماسوائے نابالغ اور کارپوریٹ ممبران لہذا جن ممبران نے اپنے سی این آئی سی یا کارپوریٹ اسٹیٹس کی۔۔۔ صورت میں این ٹی این کا پانی داخل نہیں کرائے ہیں ان سے درخواست ہے کہ فوری طور پر اس کی کاپی کمپنی کے شیئرز رجسٹرار کو پیش کر دیں۔ بصورت دیگر قانون کے مطابق تا رہی این آئی سی کی کاپی کی فراہمی تک ان کو ڈیویڈنڈ کی ترسیل روک دی جائیگی۔

ای سینڈیٹ

- 6- کیپیٹرز ایکٹ 2017 کے نفاذ کے بعد سٹیڈ پنشنیاں مجاز حصص کو ڈیویڈنڈ کی ادائیگی ایکٹیو ایک ممبر کے ذریعے یعنی ان کے نامزد کردہ بینک اکاؤنٹ میں ڈیویڈنڈ کی رقم کو کرڈٹ کر کے کر سکتی ہے۔ اس لیے سرٹیفیکٹ کی شکل میں حصص رکھنے والے شیئرز ہولڈرز سے درخواست ہے کہ وہ اپنا ڈیویڈنڈ مینڈیٹ کمپنی کی رجسٹرڈ آفس میں جمع کرا دیں جبکہ سینٹرل ڈائریکٹرز کی کمپنی لمیٹڈ میں حصص رکھنے والے شیئرز ہولڈرز سے درخواست ہے کہ وہ اپنا ڈیویڈنڈ مینڈیٹ سینٹرل ڈائریکٹرز کی کمپنی لمیٹڈ کے سرکار ماہی کاری اکاؤنٹس سرورسز چھاپر سٹیشن میں جمع کرا دیں۔ جن شیئرز ہولڈرز نے ڈیویڈنڈ مینڈیٹ جمع نہیں کرایا کمپنی ان کو کوئی لیوری حکام کی ہدایت کے مطابق ڈیویڈنڈ کی ادائیگی نہیں کر سکتی گی۔

فائلر اور نان فائلر

- 7- ٹرانس ایکٹ مجریہ 2019ء نافذ العمل کیے جولائی 2019ء کے مطابق ڈیویڈنڈ کی ادائیگی سے انہیں فائلر اور نان فائلر کی بنیاد پر حسب ذیل منہا کیا جائے گا۔

آئٹیکس گوشواروں کے فائلر پر 15 فیصد

آئٹیکس گوشواروں کے نان فائلر پر 30 فیصد

آئٹیکس فیڈرل بورڈ آف ریویو کی ویب سائٹ پر موجود ایکٹیوٹیکس ریسٹ کی بنیاد پر منہا کیا جائے گا۔ آئٹیکس کی منہائی سے آئٹیکس کے خواہشمند اور کم شرح پر منہائی کے اہل ممبران سے درخواست ہے کہ آئٹیکس سرٹیفیکٹ یا ضروری دستاویزی ثبوت داخل کرا دیں۔

وڈ شیئرز ہولڈرز جن کی ایک اکاؤنٹ میں مشترکہ شیئرز ہولڈنگ ہے ان کا آئٹیکس فائلر اور نان فائلر اسٹیٹس کی بنا پر انفرادی طور پر دیکھا جائے گا اور اسی بنا پر ڈیویڈنڈ کی رقم سے آئٹیکس ان کی شیئرز ہولڈنگ کے مطابق منہا کیا جائے گا۔ اگر شیئرز کا تناسب واضح نہیں کیا گیا تو شیئرز کے مساوی تناسب سے آئٹیکس منہا ہوگا۔ لہذا یاد رکھیں کہ آئٹیکس منہا ہونے سے پہلے کے لئے جو آئٹیکس اکاؤنٹ ہولڈرز سے درخواست ہے کہ اپنی شیئرز ہولڈنگ کی تفصیلات سالانہ اجلاس عام کی تاریخ تک کمپنی شیئرز رجسٹرار کو پیش کر دیں۔

- 8- شیئرز ہولڈرز سے اتھاس ہے کہ اگر ان کے رجسٹرڈ چین میں کوئی تبدیلی ہو تو فوری طور پر مطلع کریں۔

September 30, 2019

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

Dear Sir

26th ANNUAL GENERAL MEETING – BOOK CLOSURE SCHEDULE

Please note that the 26th Annual General Meeting of the Members of Pak-Gulf Leasing Company Limited is scheduled to be held on October 23, 2019 at 4:00 pm. The share transfer books of the Company will remain close from October 17, 2019 to October 23, 2019.

Kindly inform the members of the Exchange accordingly.

Regards,


Company Secretary

CC: The General Manager
Pakistan Stock Exchange Limited
19, Khayaban -e- Aiwan -e- Iqbal
Lahore

The General Manager
Pakistan Stock Exchange Limited
Stock Exchange Building
Blue Area
Islamabad