ORIX Leasing Pakistan Limited
ORIX Building, Plot No. 16, Sector No. 24,
Korangi Industrial Area, Karachi-74900.
Tel: (021) 3514 4029-40 UAN: 111 24 24 24
Fax: (021) 3514 4059, 3514 4046
E-mail: olp@orixpakistan.com
http://www.orixpakistan.com

Date: 2nd October, 2019

THE GENERAL MANAGER
Pakistan Stock Exchange Limited,
Stock Exchange Building,
Stock Exchange Road
Karachi, Pakistan.

Dear Sir,

SUBJECT: NOTICE OF 33RD ANNUAL GENERAL MEETING

Please find enclosed notice of Thirty-Third Annual General Meeting (AGM) of ORIX Leasing Pakistan Limited to be held on Thursday, October 24, 2019 at 9:45 a.m. at the Company's Head Office, ORIX Building, Plot No. 16, Sector No. 24, Korangi Industrial Area, Karachi, for its circulation amongst the members of the Exchange.

The notice of AGM will also be published in tomorrow's newspapers i.e. in Business Recorder and Nawa-i-Waqt (Karachi, Lahore and Islamabad).

Truly,

DR. FAKHARA RIZWAN
Company Secretary

COPY TO

Director /HOD
Surveillance, Supervision and Enforcement Department
Securities and Exchange Commission of Pakistan
NIC Building, 63 Jinnah Avenue
Blue Area,
Islamabad

by courier

ORIX | ORIX Leasing Pakistan Limited

NOTICE OF THE ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the Thirty Third Annual General Meeting (the AGM) of ORIX Leasing Pakistan Limited (the Company) will be held on Thursday, October 24, 2019, at 09:45 a.m. at the Company's Head Office, ORIX Building, Plot No. 16, Sector No. 24, Korangi Industrial Area, Karachi, to transact the following business:

ORDINARY BUSINESS

1. To receive, consider and adopt the Audited Financial Statements of the Company for the year ended June 30, 2019, the Auditors Report and Directors Report thereon.
2. To consider and approve dividend for the year ended June 30, 2019, in cash at PKR 3.75/per share of PKR 10/- (37.5%), as recommended by the Board of Directors.
3. To appoint auditors of the Company for the financial year 2019-20 and fix their remuneration.
4. To consider any other business with the consent of the Chair.

Karachi
Thursday, October 3, 2019

BY ORDER OF THE BOARD
DR. FAKHARA RIZWAN
Company Secretary

NOTES

1. BOOK CLOSURE

1.1 The Members' Register shall remain closed from October 17, 2019 to October 24, 2019 (both days inclusive). Transfers in good order received at the office of the Company's Share Registrar before the close of the business on October 16, 2019, will be treated in time to attend the AGM and entitlement of the dividend. Address of the Company's Share Registrar is as follows:

FAMCO Associates (Pvt.) Ltd.
8-F, Block-6, PECHS
Main Shahra-e-Faisal
Karachi-74400
Pakistan
Phone: +92 (021) 34380101

1.2 All Shareholders are entitled to attend, speak and vote at the AGM. A Shareholder may appoint a proxy to attend, speak and vote on behalf of the Shareholder. The proxy needs to be a Member of the Company. A proxy, to be effective, must be received at the office of the Company's Share Registrar not less than 48 hours before the AGM.

1.3 The Shareholders and their proxies are required to produce their Computerized National Identity Card (CNIC) or passport for identification purpose, at the time of attending the AGM. The Proxy Form must be submitted to the Company within the stipulated time, duly witnessed by two persons whose names, addresses and CNIC numbers must be mentioned on the Proxy Form, along with attested copies of the CNICs or passports of the beneficial owner and the proxy. In case of corporate entity, there solution of the Board of Directors or power of attorney with specimen signature of the nominee shall be produced at the time of AGM. The Proxy Form is available on Company's website (www.orixpakistan.com).

1.4 Members are requested to intimate any change in address immediately to the Company's Share Registrar.

1.5 The Financial Statements for the year ended June 30, 2019, along with the Auditors and Directors Report thereon are available on the Company's website (www.orixpakistan.com).

1.6 CDC account holders shall also follow the guidelines mentioned hereunder, as laid down by the Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP).

2. SUBMISSION OF COPIES OF CNICS/NTN

The Company with reference to the S. R. O. 779(I) 2011 dated August 18, 2011 and S. R. O. 831(I)/2012 dated July 5, 2012, had made several requests through advertisements in Urdu and English newspapers having circulation throughout the country, and Share Registrar of the Company had also sent letters to the Shareholders who have not yet provided valid copies of their CNICs/NTNs, requesting them to provide the same. As per the Companies (Distribution of Dividends) Regulations, 2017, CNIC/NTN number of a shareholder is mandatory for the payment of cash dividend, and in the absence of such information, the Company would be constrained to withhold dividend payment. Accordingly, the Members who have not yet submitted a copy of their valid CNIC/NTN are again requested to provide the same to the Company's Share Registrar, with Member's folio number mentioned thereon. It may be noted that in case of non-receipt of the copy of CNIC/NTN, the Company would be constrained to withhold the payment of the dividend.

3. PAYMENT OF CASH DIVIDEND THROUGH ELECTRONIC MODE

As per Section 242 of the Companies Act, 2017, a listed company shall pay cash dividend to its shareholders only through electronic mode directly into the bank account designated by the entitled shareholder. Therefore, the physical dividend warrants will not be issued to the Company's Shareholders. In order to receive dividend into respective banks accounts, the Shareholders are requested (if not already provided) to fill in the Dividend Mandate Form for Electronic Credit of Cash Dividend, available on the Company's website and send the duly signed form, along with a copy of CNIC to the Company's Share Registrar in case of physical shares. In case shares are held in the CDC/Brokerage House, Dividend Mandate Form must be directly submitted to the CDC investor account services/respective participant accounts. In case of non-receipt of information, the Company will be obliged to withhold payment of dividend to such shareholders.

4. DEDUCTION OF INCOME TAX FROM DIVIDEND UNDER THE SECTION 150 OF THE INCOME TAX ORDINANCE 2001

4.1 According to the provisions of the Finance Act 2019 effective July 2019, the rate of deduction of the Income Tax from dividend payments has been revised as follows:

i. The Rate of Income Tax deduction for filers of the Income Tax returns-15%
ii. The Rate of Income Tax deduction for non-filers of income tax returns-30%

The Shareholders whose names are not entered into the Active Tax-payers List (ATL) available on FBR's website, despite the fact that they have filed their returns, are advised to ensure that their names be entered in ATL. Otherwise, the tax on their cash dividend will be deducted @ 30% instead of 15%.

4.2 Withholding Tax exemption from the dividend income shall only be allowed if a copy of the valid tax exemption certificate is made available to the Company's Share Registrar by the first day of the book closure.

4.3 Withholding tax will be determined separately on 'Filer/Non-filer' status of principal shareholder as well as joint-holders(s) based on their shareholding proportions. In this regard, the Shareholders who hold the Company's shares jointly are requested to provide shareholding proportions of the principal shareholder and joint-holder(s) in respect of shares held by them (if not already provided) to the Company's Share Registrar in writing, within ten (10) days of this notice. Otherwise, it will be assumed that the shares are equally held by the principal shareholder and joint-holder(s).

4.4 The Corporate Shareholders having CDC accounts are required to have their NTN updated with their respective participants, and the corporate physical shareholders are requested to send a copy of their NTN certificate to the Company's Share Registrar. The Shareholders while sending NTN or NTN certificates, as the case may be, must quote the company's name and their respective folio numbers.

5. VIDEO CONFERENCE FACILITY

In pursuance to the SECP's circular No. 10/2014, dated May 21, 2014, and the Section 134(1)(b) of the Companies Act 2017, the Members can also avail video conference facility at places other than Karachi (since the AGM is scheduled to be held in Karachi); provided that the Company shall receive consent from members holding in aggregate 10% or more shareholding, residing at a geographical location, to participate in the meeting through video conference at least 10 days prior to the AGM. The Company will arrange a video conference facility in the city subject to availability of such facility in that city. In this regard, the Shareholders are requested to send duly signed Form of Video Conference Facility, available on Company's website to the Company's Share Registrar.

6. AVAILABILITY OF ANNUAL AUDITED FINANCIAL STATEMENTS

The Audited Financial Statements of the Company for the year ended June 30, 2019, have been made available on the Company's website (http://www.orixpakistan.com) in addition to the Annual and Quarterly Financial Statements. Further, please note that in accordance with SRO 470(I)/2016 dated May 31, 2016, through which SECP had allowed the companies to circulate the annual audited accounts to its members through CD/DVD/USB instead of transmitting the hard copies at their registered addresses, subject to consent of shareholders and compliance with all other conditions, the Company hadobtained approvalfrom its Shareholders in its AGM held on October 19, 2017. Accordingly, the Annual Report of the Company for the year ended June 30, 2019 has been dispatched to the Shareholders in the form of CD. However, if a Shareholder, in addition, requests for hard copy of the Annual Audited Financial Statements, the same will be provided free of cost within seven working days of receipt of such request. For the Shareholders' convenience, a 'Standard Request Form for Provision of Annual Audited Financial Accounts' has also been made available on the Company's website.

اوریکس لیزنگ پاکستان لمیٹڈ

er\Mono\O not found.

سالانہ اجلاس عام

مطلع کیا جاتا ہے کہ اوریکس لیزنگ پاکستان لمیٹڈ کا تینتیسواں (33rd) سالانہ اجلاس عام بروز جمعرات تاریخ 24 اکتوبر 2019ء صبح پونے دس بجے (9:45) بمقام کمپنی کے صدر دفتر' اوریکس بلڈنگ' پلاٹ نمبر 16 ' سیکٹر 24 ' کورنگی انڈسٹریل ایریا کراچی میں مندرجہ ذیل امور کی انجام دہی کے لئے منعقد کیا جائے گا۔

عمومی امور:

(1) 30 جون، 2019ء کو مکمل ہونے والے گزشتہ سال کے لئے آڈٹ شدہ مالی گوشواروں معہ آڈیٹرز اور ڈائریکٹرز کی رپورٹس کی وصولی' غور وخوض اور منظوری۔

(2) 30 جون، 2019ء کو مکمل ہونے والے سال کے لئے بورڈ آف ڈائریکٹرز کی تجویز کے مطابق 3.75 روپے فی حصص (فی حصص قیمت =/10 روپے) 37.5 فیصد کی شرح سے حصص یافتگان کو نقد منافع منقسمہ کی ادائیگی کی منظوری۔

(3) مالی سال 20-2019 کے لئے کمپنی کے آڈیٹرز کا تقرر اور ان کے معاوضے کا تعین

(4) چیئرمین کی اجازت سے دیگر امور کی انجام دہی۔

بحکم بورڈ

ڈاکٹر فاخرہ رضوان

کمپنی سیکرٹری

کراچی

جمعرات 3 اکتوبر 2019ء

نوٹس:

1- کتاب کی بندش

1.1 کمپنی کے ممبران کا رجسٹر مورخہ 17 اکتوبر 2019 تا 24 اکتوبر 2019ء (بشمول دونوں ایام) بند رہیگا۔ کمپنی کے شیئر رجسٹرار آفس میں مورخہ 16 اکتوبر 2019ء کو اختتام کار سے پہلے موصول شدہ منتقلیاں اجلاس میں شرکت اور منافع منقسمہ کی ادائیگی کیلئے بروقت تصور کی جائیں گی۔ کمپنی کے شیئر رجسٹرار کا پتہ درج ذیل ہے۔ فیمکو ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ F-8 ' بلاک 6 'PECHS ' مین شاہراہ فیصل کراچی 74400 ' پاکستان۔ فون نمبر: 34380101(021)92+

1.2 اجلاس عام میں شرکت اور رائے دہی کا اہل ممبر اپنی جانب سے شرکت اور رائے دہی کیلئے اپنا پروکسی مقرر کرسکتا ہے۔ پروکسی کا کمپنی کا ممبر ہونا ضروری ہے۔ پروکسی کی تقرری کی دستاویز اور پاور آف اٹارنی یا دیگر دستاویز یا پاور آف اٹارنی کی تصدیق شدہ کاپی اجلاس کے انعقاد سے کم از کم اڑتالیس (48) گھنٹے قبل کمپنی کے رجسٹرار آفس میں مل جانی چاہئیں۔

1.3 حصص یافتگان اور پروکسی سے درخواست ہے کہ اجلاس عام پر شرکت کے وقت اپنا کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (سی این آئی سی) یا پاسپورٹ تصدیق کے مقصد کے لئے فراہم کرنا ہوگا۔ پروکسی فارم مقررہ مدت میں دو افراد کی تصدیق، جن کے نام، پتہ اور سی این آئی سی نمبرز فارم پر لازمی درج ہوں کے ساتھ کمپنی کو بینیفیشل آنر اور پروکسی کے سی این آئی سی یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ نقل سمیت لازمی جمع کرائیں۔ کارپوریٹ اینٹیٹی کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد یا پاور آف اٹارنی نامزدگی کے دستخطی نمونہ کے ساتھ اجلاس عام کے وقت پیش کرنا ہوگا۔ پروکسی فارم کمپنی کی ویب سائٹ (www.orixpakistan.com) پر دستیاب ہے۔

1.4 ممبران سے درخواست ہے کہ اپنے پتہ میں کسی بھی تبدیلی کی صورت میں فوری طور پر کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو مطلع کریں۔

1.5 30 جون 2019ء کو مکمل ہونے والے سال کیلئے مالیاتی گوشوارے معہ آڈیٹرز اور ڈائریکٹرز کی رپورٹس کمپنی کی ویب سائٹ www.orixpakistan.com پر دستیاب ہیں۔

1.6 سی ڈی سی اکاؤنٹ ہولڈرز کو مزید براں سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی مندرجہ ذیل ہدایات پر عمل کرنا ہوگا:

2- سی این آئی سی/این ٹی این کی فراہمی:

سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے ایس آر او 2012(1)831 مورخہ 5 جولائی 2012ء اور ایس آر او 779(1)2011ء مورخہ 18 اگست 2011ء کے مطابق کمپنی نے ملک بھر کے اردو اور انگلش اخبارات کے ذریعہ متعدد بار درخواست کی ہے اور کمپنی کے شیئر رجسٹرار نے حصص یافتگان کو لیٹر ارسال کئے ہیں کہ جن شیئر ہولڈرز نے ابھی تک سی این آئی سی کی کاپیاں فراہم نہیں کی ہیں ان سے درخواست کی جاتی ہے وہ کمپنی کو پیش کردیں کمپنیز (ڈسٹری بیوشن آف ڈیویڈنڈ) ریگولیشن 2017 کے تحت کیش ڈیویڈنڈ کی ادائیگی کے وقت شیئر ہولڈر کے سی این آئی سی کا ہونا لازمی ہے اس کے بغیر کمپنی ڈیویڈنڈ کی ترسیل روک دے گی۔

اسی طرح جن ممبران نے ابھی تک درست سی این آئی سی/این ٹی این) کی کاپیاں جمع نہیں کرائیں ہیں؛ سے درخواست ہے کہ وہ جلد از جلد فولیو نمبر کے ہمراہ شیئر رجسٹرار کو فراہم کردیں بصورت دیگر کمپنی ڈیویڈنڈ کی ترسیل روک دیگی۔

3- نقد منافع منقسمہ کی الیکٹرونکلی ادائیگی

کمپنیز ایکٹ مجریہ 2017ء کی دفعہ 242 کے تحت لسٹڈ کمپنی کو نقد منافع منقسمہ کی ادائیگی نامزد شیئرز ہولڈرز کو الیکٹرونکلی براہ راست انکے اکاؤنٹس میں کرنا ضروری ہے، لہٰذا فزیکل ڈیویڈنڈ وارنٹس حصص یافتگان کو جاری نہیں کئے جائیں گے۔ ڈیویڈنڈ کی متعلقہ بینک اکاؤنٹس میں وصولی کے سلسلے میں، حصص یافتگان سے درخواست ہے کہ (اگر پہلے فراہم نہیں کئے ہیں) کیش ڈیویڈنڈ کی الیکٹرانک ادائیگی کے لئے کمپنی کی ویب سائٹ پر دستیاب ڈیویڈنڈ منڈیٹ فارم پُر کریں اور دستخط شدہ فارم سی این آئی سی کی کاپی کے ہمراہ فزیکل حصص کی صورت میں کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو جمع کرادیں۔ سی ڈی سی بروکریج ہاؤس میں جمع شیئرز کے حامل حصص یافتگان سے درخواست ہے کہ ڈیویڈنڈ مینڈیٹ فارم متعلقہ شرکاء/انویسٹر اکاؤنٹ سروسز میں جمع کرائیں۔ معلومات کی عدم وصولی کی صورت میں کمپنی ایسے حصص یافتگان کی ڈیویڈنڈ کی ادائیگی روک لے گی۔

4- انکم ٹیکس آرڈیننس مجریہ 2001ء کی شق 150 کے تحت ڈیویڈنڈ سے انکم ٹیکس کی کٹوتی

4.1 فنانس ایکٹ مجریہ 2019 کے قوانین کے تحت نافذ العمل جولائی، 2019ء سے ڈیویڈنڈ سے انکم ٹیکس کی کٹوتی کی شرح درج ذیل کے تحت تبدیل کردی گئی ہے۔

(i) انکم ٹیکس "فائلر" ....15 فیصد

(ii) انکم ٹیکس "نان فائلر" ....30 فیصد

حصص یافتگان جن کے نام ایف بی آر کی ویب سائٹ پر دستیاب ایکٹیو ٹیکس پیئر لسٹ (اے ٹی ایل) پر نہیں ہیں، باوجود اس کے کہ وہ فائلر ہیں کو ہدایت کی جاتی ہے کہ فوری طور پر اس بات کو یقینی بنالیں کہ اپنے نام اے ٹی ایل میں شامل کروالیں۔ بصورت دیگر منافع منقسمہ پر ٹیکس کی کٹوتی کی شرح 15 فیصد کے بجائے 30 فیصد عائد کی جائے گی۔

4.2 ڈیویڈنڈ انکم سے ود ہولڈنگ ٹیکس کی اگزیمپشن، صرف کمپنی کے شیئر رجسٹرار کے پاس کُتب بندش کے پہلے دن سے فعال ٹیکس اگزیمپشن سرٹیفکیٹ کی دستیابی کی صورت میں دی جائے گی۔

4.3 ود ہولڈنگ ٹیکس کا تعین پرنسپل شیئر ہولڈرز اور جوائنٹ شیئر ہولڈرز کا "فائلر / نان فائلر" پر ان کے حصص کے حصوں کی بنیاد پر علیحدہ کیا جائے گا۔ اس سلسلے میں، حصص یافتگان جو کمپنی کے حصص کے مشترکہ طور پر حامل ہیں سے درخواست ہے کہ شیئر ہولڈنگ پروپورشنز یا پرنسپل شیئر ہولڈر اور جوائنٹ شیئر ہولڈرز حصص کے حامل کی صورت میں (اگر پہلے فراہم نہیں کیا ہے) کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو تحریری طور پر نوٹس ہٰذا سے 10 دن کے اندر فراہم کریں۔ بصورت دیگر یہ سمجھا جائے گا کہ پرنسپل شیئر ہولڈر اور جوائنٹ شیئر ہولڈرز یکساں حصص کے حامل ہیں۔

4.4 سی ڈی سی اکاؤنٹ رکھنے والے کارپوریٹ حصص یافتگان سے درخواست ہے کہ اپنا NTN اپنے متعلقہ شرکاء کے ساتھ اپڈیٹ رکھیں، جبکہ کارپوریٹ فزیکل حصص یافتگان سے اپنا NTN کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو بھیجنے کی درخواست کی جاتی ہے۔ حصص یافتگان NTN یا NTN سرٹیفکیٹ بھیجتے وقت نوعیت کے مطابق کمپنی کا نام اور اپنے متعلقہ فولیو نمبرز لازماً درج کریں۔

5. ویڈیو کانفرنس کی سہولت

ایس ای سی پی سرکلر نمبر 10/2014 بتاریخ 21 مئی، 2014ء اور کمپنیز ایکٹ مجریہ 2017ء کی دفعہ (b)(1)134 کے مطابق ممبران ایک مقام پر کراچی کے علاوہ (چونکہ اجلاس عام کراچی میں منعقد ہوگا) ویڈیو کانفرنس کی سہولت ایک جغرافیائی مقام پر رہائش پزیر مجموعی طور پر 10 یا زائد فیصد حصص کے حامل ممبران کی جانب سے اجلاس عام میں شرکت کے لئے اجلاس عام سے کم از کم 10 دن قبل کمپنی کو درخواست موصول ہونی کی صورت میں حاصل کرسکتے ہیں۔ کمپنی شہر میں سہولت میسر ہونے کی بنیاد پر شہر میں ویڈیو کانفرنس سہولت کا اہتمام کرے گی۔ اس سلسلے میں، ممبران سے درخواست ہے کہ کمپنی کی ویب سائٹ پر دستیاب ویڈیو کانفرنس سہولت کا فارم دستخط کرکے کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو ارسال کریں۔

6. سالانہ آڈٹ شدہ مالی گوشواروں کی دستیابی

30 جون، 2019ء کو مکمل ہونے والے سال کے لئے کمپنی کے آڈٹ شدہ مالی گوشوارے کمپنی کی ویب سائٹ (www.orixpakistan.com) پر سالانہ اور سہ ماہی مالی گوشواروں کے ساتھ دستیاب ہیں۔ مزید براں، ایس آر او 2016/(I)470 بتاریخ 31 مئی، 2016ء کے مطابق، جس کے تحت ایس ای سی پی کمپنیوں کو سالانہ آڈٹ شدہ حسابات کی ترسیل اپنے ممبران کو ان کے رجسٹرڈ پتہ پر ہارڈ کاپیوں کے بجائے بذریعہ سی ڈی/ڈی وی ڈی/یو ایس بی، حصص یافتگان کی رضامندی اور تمام دیگر شرائط کی تکمیل پر کرنے کی منظوری دیتا ہے، کمپنی 19 اکتوبر، 2017ء کو منعقد ہونے والے اپنے سالانہ اجلاس عام میں ممبرز کی منظوری حاصل کرچکی ہے۔ بالترتیب، 30 جون، 2019ء کو مکمل ہونے والے سال کے لئے کمپنی کی سالانہ رپورٹ حصص یافتگان کو سی ڈی کی صورت میں ارسال کردی گئی ہے۔ تاہم، اگر حصص یافتگان اس کے علاوہ سالانہ آڈٹ شدہ مالی گوشواروں کی ہارڈ کاپی حاصل کرنا چاہیں، تو درخواست کی وصولی کے سات دن کے اندر بلا معاوضہ فراہم کردی جائیگی۔ حصص یافتگان کی سہولت کے لئے سالانہ آڈٹ شدہ مالی حسابات کی فراہمی کے لئے اسٹینڈرڈ درخواست فارم کمپنی کی ویب سائٹ پر بھی دستیاب ہے۔