Pak-Gulf Leasing Company Limited

October 02, 2020

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 27th Annual General Meeting of Pak-Gulf Leasing Company Limited, to be published in the daily English and the daily Urdu newspaper on October 05, 2020.

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.

UNIBRO HOUSE: Ground and Mezzanine Floor, Plot No. 114, 9th East Street, Phase I Defence Housing Authority Karachi - 75500. Tel: (92-21) 35824401, 35375986-7 Fax: (92-21) 35820302 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 27th 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 Tuesday, October 27, 2020 at 5:00 p.m.to transact the following business:

A. Ordinary Business:

1. To read and confirm the minutes of the 26th Annual General Meeting held on October 23, 2019;
2. To receive, consider and adopt the Audited Financial Statements of the Company for the year ended June 30, 2020 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 2.5% (i.e. Rs. 0.25 per share of Rs. 10 each), for the year ended June 30, 2020; and
4. To appoint Auditors for the year 2020-21and 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 05, 2020

Notes:

1. The Register of Members of the Company shall remain closed from October 21, 2020 to October 27, 2020 (both days inclusive).
2. In light of the COVID-19 situation, the Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP), in terms of its Circular No. 5 dated March 17, 2020 and Circular No. 25 dated August 31, 2020, has advised companies to modify their usual planning for general meeting for the safety and wellbeing of shareholders and the public at large with minimal physical interaction.

   Considering the SECP's directives, the Company intends to convene this AGM with minimal physical interaction of shareholders while ensuring compliance with the quorum requirement and requests the members to consolidate their attendance and voting at AGM through proxies.

   Shareholders interested to participate in the AGM 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 AGM.

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 thirty (30) 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 AGM proceedings through their devices after competing all the formalities required for the identification and verification of the shareholders.

   Shareholders may send their comments and suggestion relating to the agenda items of the AGM to the Company Secretary Office at least two(2) working days before the AGM, at the given email address companysecretary@pakgulfleasing.com. Shareholders are requested to mention their full name, CNIC # and Folio/CDC Account # for this purpose.
3. 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.
4. 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.
5. 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.

Availability of Annual Audited Financial Statements on the Company's website

6. In accordance with the provisions of Section 223(7) of the Companies Act, 2017, the Audited Financial Statements of the Company for the year ended June 30, 2020 are available on the Company's website http://www.pakgulfleasing.com/Financials.html, in addition to the annual and quarterly financial Statements for the prior years.

CNIC / NTN

7. 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

8. 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

9. Pursuant to the provisions of Finance Act, 2020 effective 1 July 2020, 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.

Deposit of Physical Share in CDC Account

10. As per Section 72 of the Companies Act, 2017 every listed company shall be required to replace its physical shares with book-entry form in a manner as may be specified and from the date notified by the Commission, within a period not exceeding four years from the commencement of this Act, i.e., May 30, 2017.

    The Shareholders having physical shareholding are encouraged to open CDC sub-account with any of the brokers or Investor Account directly with CDC to place their physical shares into scrip-less form.

Unclaimed Dividend and/or Bonus Shares

11. Shareholders, who by any reason, could not claim their dividend and/or bonus shares, if any, are advised to contact our Share Registrar to collect/inquire about their unclaimed dividend and/or bonus shares, if any.
12. Shareholders are requested to notify change of their addresses, if any, immediately.

Pak-Gulf Leasing Company Limited

سالانہ اجلاس عام کی اطلاع

بذریعہ نوٹس ہذا اطلاع دی جاتی ہے کہ **پاک گلف لیزنگ کمپنی لمیٹڈ کا 27 واں سالانہ اجلاس عام** بروز منگل مورخہ 27 اکتوبر 2020ء شام 05:00 بجے کمپنی کے رجسٹرڈ آفس بمقام یونیبرو ہاؤس، گراؤنڈ اور میزنائن فلور پلاٹ نمبر 114-، 9th ایسٹ اسٹریٹ، فیز ا، ڈیفنس کراچی-75500 میں مندرجہ ذیل امور کی کاروائی کیلئے منعقد ہوگا۔

اے۔ عمومی امور

1۔ 23 اکتوبر 2019ء کو منعقدہ 26 واں سالانہ اجلاس عام کی کاروائی کی توثیق کرنا۔

2۔ 30 جون 2020ء کو ختم ہونے والے سال کیلئے کمپنی کے آڈٹ شدہ سالانہ حسابات بمع ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز کی رپورٹس کی وصولی، غوروخوض اور منظوری۔

3۔ 30 جون 2020ء کو مکمل ہونے والے سال کے لئے 0.25 روپیہ فی =/10 روپے والے حصص کی شرح سے حصص یافتگان کو نقد منافع منقسمہ کی ادائیگی کی منظوری۔

4۔ 21-2020 کیلئے آڈیٹرز کی تقرری اور ان کے مشاہرے کا تعین۔

بی۔ دیگر امور

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

حسب الحکم بورڈ

مہرین اسامہ

کمپنی سیکریٹری

کراچی: 5 اکتوبر 2020ء

نوٹس

1۔ کمپنی کی شیئرز ٹرانسفر بکس 21 اکتوبر 2020ء سے 27 اکتوبر 2020ء (بشمول دونوں ایام) بند رہیں گی۔

2۔ موجودہ کوویڈ-19 کے پھیلاؤ کی صورتحال کی روشنی میں، سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (ایس ای سی پی) نے اپنے سرکلر نمبر 5 مورخہ 17 مارچ 2020 اور سرکلر نمبر 25 مورخہ 31 اگست 2020 کے ذریعے کمپنیوں کو ھدایت کی ہے کہ کم سے کم جسمانی تعلق کے ساتھ حصص یافتگان اور عوام کے تحفظ وسلامتی کے لیے سالانہ عام اجلاس کے موقع پر ان کی معمول کی منصوبہ بندی میں ترمیم ردوبدل کریں۔

ایس ای سی پی کی ہدایت پر غور کرتے ہوئے، کمپنی کورم کے تقاضوں کی تعمیل کو یقینی بناتے ہوئے شیئر ہولڈرز کے کم سے کم جسمانی تعلق کے ساتھ سالانہ اجلاس عام کو منعقد کرنے کا ارادہ رکھتی ہے اور ممبران سے درخواست ہے کہ وہ اپنی حاضری کو یقینی بنائیں اور پراکسی کے ذریعہ ووٹنگ کریں۔

سالانہ اجلاس عام میں ویڈیو لنک کے ذریعے حصہ لینے کے خواہشمند حصص داروں سے گزارش ہے کہ 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 کرسکیں گے۔

لاگ ان کی سہولت میٹنگ کے وقت سے تیس (30) منٹ قبل کھل جائے گی تاکہ شرکاء کی شناخت کے عمل کے بعد اجلاس میں شامل ہوسکیں۔ حصص یافتگان کی شناخت اور تصدیق کے لئے مطلوب تمام رسمی وابستگیوں کے بعد اپنے آلات کے ذریعہ اجلاس کی کارروائی میں لاگ ان ہوسکتے ہیں اور اس میں حصہ لے سکتے ہیں۔

حصص یافتگان اجلاس کے ایجنڈا آئٹم سے متعلق اپنے تبصرے اور تجاویز اجلاس سے کم از کم دو (2) کاروباری دن پہلے، ای میل ایڈریس companysecretary@pakgulfleasing.com پر بھیج سکتے ہیں۔ حصص یافتگان سے درخواست ہے کہ وہ اس مقصد کے لئے اپنا پورا نام، CNIC نمبر اور فولیو/سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر درج کریں۔

3۔ 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 کرسکتا/ کرسکتی ہے۔

4۔ موثر بعمل ہونے کیلئے 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 اجلاس سے 48 گھنٹے قبل موصول ہو جائیں۔ پراکسی فارم منسلک ہے۔

5۔ سینٹرل ڈپازٹری کمپنی لمیٹڈ کے اکاؤنٹ ہولڈرز کو سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی دی گئی ہوئی درج ذیل ہدایت پر عمل کرنا ہوگا۔

اے۔ میٹنگ میں شمولیت کیلئے:

(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 یڈ ہیں وہ اجلاس میں شرکت کرتے وقت اپنا اصل کمپیوٹرائزڈ شناختی کارڈ یا اصل پاسپورٹ پیش کریں۔

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

بی۔ پروکسی کی تقرری کیلئے:

(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 یڈ ہیں مندرجہ بالا شرائط کیمطابق پروکسی فارم جمع کروائیں گے۔

(ii)۔ پروکسی فارم میں دوافراد کی گواہی ہوگی جن کے نام پتے اور کمپیوٹرائزڈ شناختی کارڈ نمبر فارم میں بھی درج ہوں گے پروکسی فارم کیساتھ 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 ڈائریکٹر کی قرارداد/ پاور آف اٹارنی نامزد کردہ افراد کے دستخط کیساتھ (اگر یہ پہلے فراہم نہ کئے گئے ہوں تو) پروکسی فارم کیساتھ کمپنی میں پیش کرنے ہوں گے۔

کمپنی کی ویب سائٹ پر سالانہ آڈٹ شدہ مالیاتی حسابات کی فراہمی

6۔ کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن (7)223 کی دفعات کے مطابق، 30 جون، 2020 کو ختم ہونے والے سال کے لئے کمپنی کے آڈٹ شدہ مالیاتی حسابات کمپنی کی ویب سائٹ http://www.pakgulfleasing.com/Financials.html پر فراہم کردیئے گئے ہیں۔

قومی شناختی کارڈ / این ٹی این

7۔ سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (ایس ای سی پی) نے بذریعہ نوٹیفکیشن 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 لہٰذا جن ممبران نے اپنے سی این آئی سی یا کارپوریٹ اینٹٹی کی صورت میں این ٹی این کاپی داخل نہیں کرائے ہیں ان سے درخواست ہے کہ فوری طور پر اس کی کاپی کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو پیش کردیں۔ بصورت دیگر قانون کے مطابق تازہ سی این آئی سی کی کاپی کی فراہمی تک ان کو ڈیویڈنڈ کی ترسیل روک دی جائیگی۔

ای مینڈیٹ

8۔ کمپنیز ایکٹ 2017 کے نفاذ کے بعد لسٹیڈ کمپنیاں مجاز حصص کو ڈیویڈنڈ کی ادائیگی الیکٹرانک موڈ کے ذریعے یعنی کہ ان کے نامزد کردہ بینک اکاؤنٹ میں ڈیویڈنڈ کی رقم کو کریڈٹ کرکے، کرسکتی ہے۔ اس لیئے سرٹیفکیٹ کی شکل میں حصص رکھنے والے شیئر ہولڈرز سے درخواست ہے کہ وہ اپنا ڈیویڈنڈ مینڈیٹ کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں جمع کرادیں جبکہ سینٹرل ڈپازٹری کمپنی لمیٹڈ میں حصص رکھنے والے شیئر ہولڈرز سے درخواست ہے کہ وہ اپنا ڈیویڈنڈ مینڈیٹ سینٹرل ڈپازٹری کمپنی لمیٹڈ کے شرکاء/ سرمایہ کاری اکاؤنٹس سروسز ڈیپارٹمنٹ میں جمع کرادیں۔ جن شیئر ہولڈرز نے ڈیویڈنڈ مینڈیٹ جمع نہیں کرایا کمپنی ان کو ریگولیٹری حکام کی ہدایت کے مطابق ڈیویڈنڈ کی ادائیگی نہیں کرسکے گی۔

فائلر اور نان فائلر

9۔ فنانس ایکٹ مجریہ 2020ء نافذ العمل یکم جولائی 2020ء کے مطابق ڈیویڈنڈ کی ادائیگی سے انکم ٹیکس فائلر اور نان فائلر کی بنیاد پر حسب ذیل منہا کیا جائے گا۔

انکم ٹیکس گوشواروں کے فائلر پر : ......15 فیصد

انکم ٹیکس گوشواروں کے نان فائلر پر : ......30 فیصد

انکم ٹیکس فیڈرل بورڈ آف ریوینیو کی ویب سائٹ پر موجود ایکٹیو ٹیکسپیئرز لسٹ کی بنیاد پر منہا کیا جائے گا۔ انکم ٹیکس کی منہائی سے استثنیٰ کے خواہشمند اور کم شرح پر منہائی کے اہل ممبران سے درخواست ہے کہ تازہ ٹیکس سرٹیفکیٹ یا ضروری دستاویزی ثبوت داخل کرادیں۔

وہ شیئر ہولڈرز جن کی ایک اکاؤنٹ میں مشترکہ شیئر ہولڈنگ ہے ان کا انکم ٹیکس فائلر اور نان فائلر اسٹیٹس کی بناء پر انفرادی طور پر دیکھا جائے گا اور اسی بناء پر ڈیویڈنڈ کی رقم سے ٹیکس ان کی شیئر ہولڈنگ کے مطابق منہٰی کیا جائے گا۔ اگر شیئر کا تناسب واضح نہیں کیا گیا تو شیئرز کے مساوی تناسب سے ٹیکس منہٰی ہوگا۔ لہٰذا زیادہ شرح پر ٹیکس منہٰی ہوئے سے بچنے کے لئے جوائنٹ اکاؤنٹ ہولڈرز سے درخواست ہے کہ اپنی شیئر ہولڈنگ کی تفصیلات سالانہ اجلاس عام کی تاریخ تک کمپنی شیئر رجسٹرار کو پیش کردیں۔

فزیکل شیئرز کو سی ڈی سی اکاؤنٹ میں جمع کروانا

10۔ کمپنیز ایکٹ، 2017 کی سیکشن 72 کے مطابق، ہر درج شدہ کمپنی کو اپنے دستاویزی شیئرز کو بک انٹری فارم کے ساتھ مخصوص انداز میں منتقل کرنے کی ضرورت ہوگی اور کمیشن کے ذریعہ مطلع شدہ تاریخ سے، جس کی مدت چار سال سے زائد نہ ہو کمپنیز ایکٹ کے آغاز کے سال، یعنی 30 مئی 2017 سے۔

فزیکل حصص یافتگی رکھنے والے حصص یافتگان کی حوصلہ افزائی کی جاتی ہے کہ وہ کسی بھی بروکرز یا انویسٹر اکاؤنٹ کے ساتھ براہ راست سی ڈی سی میں سی ڈی سی سب اکاؤنٹ کھولیں تاکہ اپنے فزیکل شیئرز کا اسکرپ کی شکل میں رکھ سکیں۔

غیر دعویٰ شدہ منافع اور / یا بونس شیئرز

11۔ شیئر ہولڈرز، جو کسی بھی وجہ سے، اپنے ڈویڈنڈ اور/ یا بونس شیئرز کا دعویٰ نہیں کرسکے ہیں، اگر کوئی ہے تو، ان سے درخواست کی جاتی ہے کہ ہمارے شیئر رجسٹرار سے اپنے غیر دعویٰ شدہ منافع اور/یا بونس شیئرز کی وصولی/ معلومات کیلئے رابطہ کریں۔

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

Pak-Gulf Leasing Company Limited

October 02, 2020

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

Dear Sir

27th ANNUAL GENERAL MEETING – BOOK CLOSURE SCHEDULE

Please note that the 27th Annual General Meeting of the Members of Pak-Gulf Leasing Company Limited is scheduled to be held on October 27, 2020 at 5:00 pm. The share transfer books of the Company will remain close from October 21, 2020 to October 27, 2020.

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

UNIBRO HOUSE: Ground and Mezzanine Floor, Plot No. 114, 9th East Street, Phase I Defence Housing Authority
Karachi - 75500. Tel: (92-21) 35824401, 35375986-7 Fax: (92-21) 35820302 E-mail: pgl@ pakgulfleasing.com
Website: www.pakgulfleasing.com