CAPITAL ASSETS LEASING CORPORATION LIMITED

Ref: CAL/EOGM/PSX/2020/4778

12th April 2021

The Secretary
Pakistan Stock Exchange Limited.
Stock Exchange Building,
Stock Exchange Road,
Karachi.

Dear Sir,

NOTICE OF 11th EXTRA ORDINARY GENERAL MEETING

Enclosed please find a copy of the Notice of the 11th Extra Ordinary General Meeting to be held on Friday May 03, 2021 at 10:30 am through video-link arrangement at D-131/A, Block 4, Clifton, Karachi for circulation amongst your members.

Sincerely yours,

Shomaila Siddiqui
Company Secretary

Capital Assets Leasing Corp. Ltd. Karachi

Encl: As above

Head Office:
D-131/A, Block 4, Clifton, Karachi
Tele: +92 (21) 38771130
E-mail: calcorp@optimus.com.pk
Web: www.calcorp.com.pk

NOTICE OF 11th EXTRA ORDINARY GENERAL MEETING

Notice is hereby given for the 11th Extra Ordinary General Meeting of the shareholders of Capital Assets Leasing Corporation Limited will be held at 10:30 am on May 3, 2021 through video link facility from the registered office of the Company situated at D-131/A, Block 4, Clifton, Karachi to conduct the following business

Ordinary Business

To confirm the minutes of the last Annual General Meeting held on October 28, 2020.

Special Business

To consider and, if thought fit, to pass the following resolutions as special resolutions, with or without modification, addition, or deletion:

1. To approve the change of name of the Company:

"**RESOLVED THAT** approval be and is hereby given to change the name of the Company from 'Capital Assets Leasing Corporation Limited' to either of the following names in order of preference: 'CALCORP Limited', 'Capital Assets Corporation Limited', 'Capital Assets Limited' or such other name as may be available and approved by SECP and, for this purpose, the Memorandum and Articles of Association be amended subject to any amendment, modification, addition, or deletion as may be deemed appropriate by the authorized persons or as may be suggested, directed and advised by the SECP which suggestion, direction and advice shall be deemed to have been approved as part of this special resolution without the need of the members of the Company to pass another special resolution.

RESOLVED FURTHER THAT the name Capital Assets Leasing Corporation Limited, where it occurs in the Memorandum and Articles of Association of the Company and / or any other documents, be substituted with the name proposed in the preceding resolution as may be available and approved by SECP.

RESOLVED FURTHER THAT the Company Secretary and / or the Director, Shahrukh Saeed Faruqui, of the Company be and are hereby singly authorized to do all things, in their absolute discretion, deemed necessary or incidental to complete the legal formalities and file the necessary documents with the SECP required for the purpose of implementing the preceding resolutions.

RESOLVED FURTHER THAT all actions taken by the Board prior to the date of this special resolution in relation to the above purposes, including but not restricted to applying for and getting reserved a name in the SECP's registry, be and are hereby ratified."

2. To approve the alterations in the Memorandum of Association of the Company for the change in principal line of business and any alternations that may be deemed necessary in the Articles of Association:

"**RESOLVED THAT** approval be and is hereby given to alter the Memorandum and Articles of Association of the Company as placed before the meeting.

RESOLVED FURTHER THAT the Company Secretary and / or the Director, Shahrukh Saeed Faruqui, of the Company be and are hereby singly authorized to do all things, in their absolute discretion, deemed necessary to complete all legal and corporate formalities, make amendments, modifications, additions or deletions and file the requisite documents with the registrar to effect and implement this special resolution.

RESOLVED FURTHER THAT the alteration in the Memorandum and Articles of Association of the Company shall be subject to any amendment, modification, addition, or deletion as may be deemed appropriate by the authorized persons or as may be suggested, directed and advised by the SECP which suggestion, direction and advice shall be deemed to have been approved as part of this special resolution without the need of the members of the Company to pass another special resolution.

RESOLVED FURTHER THAT all actions taken by the Board prior to the date of this special resolution in relation to the above purposes be and are hereby ratified.

RESOLVED FURTHER THAT the Board be and is hereby empowered to agree upon modifications in these resolutions that may be directed / required by the SECP without the need for passing any fresh resolution by the members of the Company."

3. Any other business with permission of the Chairperson.

The statement under Section 134 (3) of the Companies Act, 2017 pertaining to the Special Business is annexed with this Notice.

Karachi: May 03, 2021

By the Order of the Board
Shomaila Siddiqui
Company Secretary

Notes:

Closure of Share Transfer Books

The register of members and the share transfer books of the Company will remain closed from April 27, 2021 until May 3, 2021 (both days inclusive).

Participation in the Meeting

Individuals should be account holder(s) or sub-account holder(s) and their registration details should be uploaded according to CDC regulations. Unless provided earlier, corporate entities must produce a certified copy of a resolution of their Board or a Power of Attorney, bearing the specimen signature of the attorney.

Due to the current COVID-19 situation, the Meeting's proceedings shall be held via video conference facility only. Members interested in participating in the Meeting are requested to share their full name, folio number, CNIC number, registered e-mail address and contact number at calcorp@optimus.com.pk for their appointment and proxy's verification not less than 48 hours before the start of the meeting. Video conference link details and login credentials will be shared with those members whose registered emails containing all the particulars are received by April 29, 2021.

For Appointing Proxies

A member entitled to attend, and vote may appoint another member as proxy to attend and vote on his / her behalf, however, for the purpose of E-Voting a non-member may also be appointed and act as proxy. Proxies must be received at the registered office of the Company not less than 48 hours before the start of the Meeting. A form of proxy is available at the Company's website www.calcorp.com.pk. The proxy form must be attested by two persons whose names, addresses and CNIC numbers must be specified therein. Attested copies of the CNIC or passport of the beneficial owner and the proxy must be provided along with the form of proxy.

Submission of CNIC Copies

A list of members who have not submitted copies of their CNICs and this Notice can be viewed at the Company's website.

Statement under section 134 (3) of the Companies Act, 2017

This statement sets out the material facts pertaining to the Special Business to be conducted at the EOGM.

Change in the name of the Company

To comply with SECP's direction to remove the word "Leasing" from the Company's name while retaining the brand value associated to the Company's brand, the Board has decided that the Company's name be changed as proposed. Consequently, an alteration in the Memorandum and Articles of Association would also be required, wherever the name of the Company appears. Upon approval by the members, the Company shall make an application to the Registrar, SECP, Karachi to approve the change in the name and to issue a fresh and altered Certificate of Incorporation, upon receipt of which the Company shall, subject to the requirement to also use the former name for a period of 90 days, make the required alteration wherever applicable.

The Board confirms that the proposed names will not be incommensurate with the new principal line of business of the Company.

Alteration in the Memorandum of Association for change in principal line of business *and any alterations in the Articles of Association that may be deemed necessary*

Pursuant to SECP denying the Company a leasing license, the Board has recommended altering the Memorandum of Association with respect to the principal line of business, which shall be to invest the capital and funds of the Company into investments including those in vehicles plied for hire, securities, intellectual property and other investments of every kind and description. The Board is confident that this change will not be detrimental to the interests of the Company or its members. As the Company has not obtained a leasing license since the change in the regulations in 2004, (nor carried out the business of leasing since 2009, which it was permitted to do due to a court dispensation), the change in principal object clause will not result in a change to the current business operations of the Company.

In addition to the alteration of the Articles of Association of the Company to the extent of the change of name of the Company, the articles may also need to be altered to bring them in line with the Table A format provided pursuant to the Companies Act 2017.

No Directors or CEO of the Company or their relatives have any interest in the proposed alterations of the Memorandum and Articles of Association of the Company except in their capacities as Directors / CEO / Shareholders.

Inspection

A copy of the existing Memorandum and Articles of Association along with the amended copy of the Memorandum and Articles of Association have been kept at the Registered Office of the Company and may be inspected during business hours on any working day from the date of publication / issue of this Notice till the conclusion of the EOGM.

CALCORP CAPITAL ASSETS LEASING CORPORATION LIMITED

اطلاع برائے گیارھواں غیر معمولی اجلاس

ذریعہ ہٰذا مطلع کیا جاتا ہے کہ کیپٹل ایسٹس لیزنگ کارپوریشن لمیٹڈ کے حصص یافتگان کا گیارھواں غیر معمولی اجلاس عام مورخہ 03 مئی 2021 کو بوقت 10:30 بجے کمپنی کے رجسٹرڈ آفس واقع D-131/A، بلاک 4، کلفٹن، کراچی میں بذریعہ ویڈیو لنک سہولت منعقد ہوگا جس میں درج ذیل امور نمٹائے جائیں گے۔

عمومی امور

مورخہ 28 اکتوبر 2020 کو منعقدہ گزشتہ سالانہ اجلاس عام کی کارروائی کی توثیق۔

خصوصی امور

غور وخوص کرنا اور موزوں پائے جانے پر درج ذیل قراردادیں بطور خصوصی قراردادیں مع یا بلا کسی ترمیم، اضافے یا تحریف کے، منظور کرنا:

1۔ **کمپنی کے نام کی تبدیلی کی منظوری:**

’’**قرار پایا کہ** کمپنی کا نام ’کیپٹل ایسٹس لیزنگ کارپوریشن لمیٹڈ‘ سے بدل کر بہ لحاظ ترجیح درج ذیل میں سے کوئی نام یعنی: ’CALCORP لمیٹڈ‘، ’کیپٹل ایسٹس لیزنگ کارپوریشن لمیٹڈ‘، ’کیپٹل ایسٹس لمیٹڈ‘، یا کوئی اور نام جو دستیاب ہو اور SECP سے منظور شدہ ہو، رکھ دیا جائے اور اس مقصد کی خاطر مجاز افراد کی جانب سے موزوں خیال کردہ کسی ترمیم، تبدیلی، اضافے یا تحریف یا SECP کی جانب سے دی گئیں تجاویز، ہدایات، مشوروں اور یہ تجاویز، ہدایات اور مشورے زیرِنظر خصوصی قرارداد کے حصے کے طور پر منظور خیال کی جائیں جس کی منظوری کے لئے کمپنی کے ممبران کو مزید خصوصی قرارداد کی ضرورت نہ ہو، کی شرط پر میمورنڈم اور آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن میں ترمیمات کی جائیں، اور ذریعہ ہٰذا منظوری دی جاتی ہے۔

’’**مزید قرار پایا کہ** ’ایسٹس لیزنگ کارپوریشن لمیٹڈ‘ کا نام، کمپنی کے میمورنڈم اور آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن اور/ یا کسی اور دستاویز میں جہاں پر آیا ہو، قبل ازیں پیش کردہ قرارداد میں تجویز کردہ نام، جو دستیاب ہو اور SECP سے منظور کردہ ہو، سے بدل دیا جائے۔

’’**مزید قرار پایا کہ** کمپنی سیکریٹری اور/ یا کمپنی کے ڈائریکٹر، جناب شاہ رخ سعید فاروقی کو ایسے تمام امور جو ضروری خیال کئے جائیں یا جو اتفاقی ہوں، کی انجام دہی کے لئے درکار تمام تر اختیارات انفرادی طور پر دیئے جائیں تاکہ وہ قانونی کارروائی مکمل کر سکیں اور قبل ازیں پیش کردہ قراردادوں کے نفاذ کے لئے درکار تمام ضروری دستاویزات SECP کے پاس جمع کرا سکیں اور ذریعہ ہٰذا انہیں یہ اختیارات انفرادی طور پر دیئے جاتے ہیں۔

’’**مزید قرار پایا کہ** متذکرہ بالا مقصد کے ضمن میں خصوصی قرارداد ہٰذا کی تاریخ سے قبل بورڈ کی جانب سے اٹھائے گئے تمام اقدامات بشمول SECP کی رجسٹری میں کمپنی کا نیا نام محفوظ کروانا لیکن صرف اس تک محدود نہیں، تسلیم کئے جائیں اور انہیں تسلیم کیا جاتا ہے۔‘‘

2۔ **میمورنڈم آف ایسوسی ایشن آف دی کمپنی میں کاروبار کی قسم میں کئے جانے والے ردّوبدل اور آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن میں ضروری خیال کئے جانے والے کسی بھی ردّوبدل کی منظوری:**

’’**قرار پایا کہ** اجلاس کے سامنے پیش کردہ کمپنی کے میمورنڈم اور آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن میں کئے گئے ردّوبدل کی منظوری دی جائے اور ذریعہ ہٰذا ایسے ردّوبدل کی منظوری دی جاتی ہے۔

’’**مزید قرار پایا کہ** کمپنی سیکریٹری اور/ یا کمپنی کے ڈائریکٹر جناب شاہ رخ سعید فاروقی کو تمام قانونی اور کارپوریٹ کارروائیوں کی تکمیل، ترمیمات، تبدیلیاں، اضافہ جات اور تحریفات کرنے کے لئے ضروری خیال کئے جانے والے اقدامات اٹھانے اور خصوصی قرارداد ہٰذا کو مؤثر بنانے اور اس کا نفاذ کرنے کے لئے مطلوبہ دستاویزات رجسٹرار کے پاس جمع کروانے کے لئے انفرادی حیثیت میں مکمل اختیارات دیئے جائیں اور ذریعہ ہٰذا انہیں یہ اختیارات دیئے جاتے ہیں۔

’’**مزید قرار پایا کہ** کمپنی کے میمورنڈم اور آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن میں کئے جانے والے ردّوبدل ان ترمیمات، تبدیلیوں، اضافوں، یا تحریفات سے مشروط ہوں گے جو مجاز افراد کی جانب سے موزوں خیال کئے جائیں یا جن کی تجاویز، ہدایات یا مشورے SECP کی جانب سے دیئے گئے ہوں اور یہ تجاویز، ہدایات یا مشورے زیرِنظر خصوصی قرارداد کے حصے کے طور پر کمپنی کے ممبران کی جانب سے مزید خصوصی قرارداد کی منظوری کی ضرورت کے بغیر منظور کئے جائیں گے۔

’’**مزید قرار پایا کہ** متذکرہ بالا مقصد کے ضمن میں خصوصی قرارداد ہٰذا کی تاریخ سے قبل بورڈ کی جانب سے اٹھائے گئے تمام اقدامات تسلیم کئے جائیں اور انہیں تسلیم کیا جاتا ہے۔

’’**مزید قرار پایا کہ** بورڈ کو SECP کی جانب سے دی گئیں ہدایات/ مطلوبات کی بنیاد پر زیرِنظر قراردادوں میں کی گئیں ترمیمات سے اتفاق کرنے کے اختیارات دیئے جائیں اور ذریعہ ہٰذا دیئے جاتے ہیں۔‘‘

3۔ **مسند نشین (چیئر پرسن) کی اجازت سے کسی دیگر امور کی انجام دہی:**

خصوصی امور کے متعلق کمپنیز ایکٹ 2017ء کی دفعہ (3)134 کے تحت اسٹیٹمنٹ، نوٹس ہٰذا کے ساتھ منسلک ہے۔

کراچی۔ 3 مئی 2021ء

حسب الحکم بورڈ
شمائلہ صدیقی
کمپنی سیکریٹری

نوٹس:

حصص منتقلی کھاتوں کی بندش

ممبران کا رجسٹر اور کمپنی کے حصص منتقلی کھاتے 27 اپریل 2021 تا 3 مئی 2021 (دونوں دن شامل) تک بند رہیں گے۔

اجلاس میں شرکت

افراد کے لئے ضروری ہے کہ وہ کھاتے دار یا ذیلی کھاتے دار ہوں اور ان کی رجسٹریشن کی تفصیلات سی ڈی سی قواعد کی مطابقت میں اپ لوڈ ہونے چاہئیں۔ اگر پہلے فراہم نہیں کئے گئے ہوں تو کارپوریٹ اداروں پر لازم ہے کہ وہ اپنے بورڈ کی قرارداد کی مصدقہ نقل یا پاور آف اٹارنی جو اٹارنی کے دستخطوں کی حامل ہو پیش کریں۔

کووڈ۔19 کی حالیہ صورتحال کے باعث اجلاس کی کارروائی صرف ویڈیو کانفرنس کی سہولت کے ذریعے انجام دی جائے گی۔ اجلاس میں شرکت میں خواہشمند ممبران سے التماس ہے کہ اپنی تقرری اور پراکسی کی تصدیق کی غرض سے وہ اپنا پورا نام، فولیو نمبر، CNIC نمبر، رجسٹرڈ ای میل ایڈریس اور رابطہ نمبر calcorp@optimus.com.pk پر اجلاس شروع ہونے سے کم از کم 48 گھنٹے قبل تک فراہم کر دیں۔ ویڈیو کانفرنسنگ لنک کی تفصیلات اور لوگ اِن کریڈنشلز ان ممبران کو فراہم کئے جائیں گے جن کی تمام تفصیلات پر مشتمل ای میلز مورخہ 29 اپریل 2021ء تک موصول ہو جائیں گی۔

برائے تقرر پراکسیز

اجلاس میں شرکت اور ووٹ دینے کا اہل کوئی بھی ممبر اپنی جانب سے اجلاس میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کی غرض سے کسی اور ممبر کو پراکسی مقرر کر سکتا ہے تاہم ای ووٹنگ کی غرض سے کوئی نان ممبر بھی بطور پراکسی مقرر کیا جا سکتا ہے۔ لازم ہے کہ پراکسیز کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں اجلاس شروع ہونے سے کم از کم 48 گھنٹے قبل تک موصول ہو جائیں۔ پراکسی کے لئے فارم کمپنی کی ویب سائٹ www.calcorp.com.pk پر دستیاب ہے۔ لازم ہے کہ پراکسی فارم دو افراد کی جانب سے تصدیق شدہ ہو جن کے نام، پتے، CNIC نمبر بھی فارم میں دیئے گئے ہوں۔ مالک انتفاعی اور پراکسی کے CNIC یا پاسپورٹ کی مصدقہ نقول بھی پراکسی کے فارم کے ساتھ فراہم کی جائیں۔

CNIC کی نقول جمع کرانا

ایسے ممبران جنہوں نے اپنے CNIC کی نقول جمع نہیں کروائی ہیں ان کی فہرست کمپنی کی ویب سائٹ پر ملاحظہ کی جا سکتی ہے۔

اسٹیٹمنٹ تحت دفعہ (3)134 بابت کمپنیز ایکٹ 2017ء

بیان ہٰذا غیر معمولی اجلاس عام میں نمٹائے جانے والے خصوصی امور کے بارے میں مادّی حقائق پیش کرتا ہے۔

کمپنی کے نام کی تبدیلی

کمپنی کے برانڈ کے ساتھ منسلک برانڈ ویلیو کو قائم رکھتے ہوئے SECP کی ہدایات پر کمپنی کے نام میں سے لفظ ’’لیزنگ‘‘ نکال دینے کی غرض سے بورڈ نے فیصلہ کیا ہے کہ مذکورہ بالا ہدایات کے مطابق کمپنی کا نام تبدیل کر دیا جائے۔ اس غرض سے میمورنڈم اور آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن میں جہاں بھی کمپنی کا نام ظاہر ہوتا ہے وہاں ردّوبدل کیا جانا ضروری ہوگا۔ ممبران کی منظوری کے بعد نام میں تبدیلی کی منظوری اور تازہ اور تبدیل شدہ سرٹیفکیٹ آف اِن کارپوریشن کے اجراء کے لئے کمپنی ہٰذا رجسٹرار، ایس ای سی پی، کراچی کو درخواست دے گی۔ جس کی وصولی کے بعد کمپنی ہٰذا، 90 یوم تک سابقہ نام بھی استعمال کرنے کی شرط پر، جہاں بھی قابل اطلاق ہو مطلوبہ ردّوبدل عمل میں لائے گی۔

بورڈ تصدیق کرتا ہے کہ کمپنی کا مجوزہ نام کمپنی کی نئی پرنسپل لائن آف بزنس سے غیر متناسب نہیں ہوگا۔

کاروبار کی قسم میں تبدیلی کے لئے میمورنڈم آف ایسوسی ایشن میں ردّوبدل اور آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن میں ردّوبدل جو موزوں خیال کیا جائے

SECP کی جانب سے لیزنگ کے لائسنس کے اجراء سے انکار کے بعد بورڈ نے تجویز پیش کی ہے کہ پرنسپل لائن آف بزنس کی مناسبت سے میمورنڈم آف ایسوسی ایشن میں ردّوبدل کیا جائے۔ کمپنی کے سرمائے اور فنڈز کو مختلف سرمایہ کاریوں بشمول کرائے پر دی جانے والی گاڑیوں، تمسکات، ملکیتِ دانش اور ہر قسم اور تصریحات والی دیگر سرمایہ کاریوں میں لگانا پرنسپل لائن آف بزنس ہوگی۔ بورڈ پُراعتماد ہے کہ یہ تبدیلی کمپنی یا اس کے ممبران کے استثناعطاء کئے جانے کے بعد اجازت مفادات کو نقصان نہیں پہنچائے گی۔ چونکہ 2004ء میں قواعد میں تبدیلی کے بعد سے کمپنی نے کوئی لیزنگ لائسنس حاصل نہیں کیا ہے (نہ ہی 2009ء سے لیزنگ کا کاروبار کر سکی ہے جس کی اسے عدالت کی جانب سے دی گئی تھی)، ’’مرکزی مقاصد کی شق‘‘ میں تبدیلی کمپنی کے جاری کاروباری معمولات پر کسی تبدیلی پر منتج نہیں ہوگی۔

کمپنی کے نام میں تبدیلی کی حد تک آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن میں ردّوبدل کے ساتھ ساتھ ان آرٹیکلز میں اس طرح تبدیلی کرنے کی ضرورت پیش آ سکتی ہے کہ وہ کمپنیز ایکٹ 2017ء کی تعمیل میں فراہم کردہ ٹیبل A فارمیٹ کے مطابق بنایا جا سکے۔ ماسوائے ڈائریکٹرز/ سی ای او/ شیئر ہولڈر کی حیثیت میں ہونے کے کمپنی کے کسی ڈائریکٹر یا سی ای او یا ان کے کسی رشتہ دار کا کمپنی کے میمورنڈم اور آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن میں مجوزہ ردّوبدل سے کوئی مفاد وابستہ نہیں ہے۔

معائنہ

موجودہ میمورنڈم اور آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن ہمراہ ترمیم شدہ میمورنڈم اور آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن کی نقل کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں رکھ دی گئی ہے جس کا معائنہ نوٹس ہٰذا کے اجراء/ اشاعت کی تاریخ سے غیر معمولی اجلاس عام کے اختتام تک کسی بھی یوم کار پر اوقات کار کے دوران کیا جا سکتا ہے۔

calcorp CAPITAL ASSETS LEASING CORPORATION LIMITED

awan brand.com