

PAKISTAN SERVICES LIMITED

NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING



Notice is hereby given that an Extraordinary General Meeting of Pakistan Services Limited will be held on **Thursday, March 16, 2023 at 11:00 a.m. at Islamabad Marriott Hotel** to transact the following business:

1. To confirm the minutes of the Annual General Meeting held on October 27, 2022.
2. To elect ten Directors as fixed by the Board in accordance with the provisions of Companies Act, 2017 for a term of three years, in place of the existing Directors whose term of office will expire on March 28, 2023. The Retiring Directors who are also eligible for re-election are Mr. Sadruddin Hashwani, Mr. Murtaza Hashwani, Mr. M. A. Bawany, Mr. Shakir Abu Bakar, Syed Haseeb Amjad Gardezi, Ms. Ayesha Khan, Mr. M. Ahmed Ghazali Marghoob, Mr. Rohail Ajmal and Mr. Shahid Hussain.
3. To consider any other business with the permission of the Chair.

The Statement U/S 166(3) of the Companies Act, 2017 setting forth all material fact regarding the agenda item no. 02 is annexed to the notice being sent to all the shareholders.

By Order of the Board
Muhammad Amir
Company Secretary

Islamabad: February 23, 2023

Notes:

- A. Any member of the Company entitled to attend and vote at the Extraordinary General Meeting may appoint another member as his/her proxy to attend and vote instead of him/her except in case of a corporate entity which may appoint a proxy who may not be a member. Proxies must be received at the Registered Office of the Company not less than 48 hours before the time of holding the Meeting.
- B. The Share Transfer Books of the Company will remain closed from March 10, 2023 to March 16, 2023 (both days inclusive).
- C. Shareholders are requested to notify the Company's Share Registrar, M/s. THK Associates (Private) Limited, Plot No. 32-C, Jami Commercial Street 2, DHAPhase VII, Karachi of any change in their address.

D. For Contesting Election of Directors:

Any member (including a retiring Director) who seeks to contest election of Directors shall file with the Company at its registered office, 1st Floor, NESPAK House, G/5-2, Islamabad, not later than 14 days before the said meeting his/her intention to offer himself/ herself for election of the Directors in terms of Section 159 (3) of the Companies Act, 2017 together with:

- i) Notice of his / her intention to stand for election and nomination form along with duly completed and signed Form-28 giving his / her consent to act as Director of the Company if elected (under Section 167(1) of the Companies Act, 2017), and certify that he is not ineligible to become a Director under any applicable laws, Rules and Regulations; and that he / she confirms to hold the qualification shares in accordance with Article 51 of the Articles of Association of the Company.
- ii) Detailed profile along with office address for placement on the Company's website seven days prior to the date of election in term of SECP's SRO 1196(1)/2019 of 3rd October, 2019.
- iii) Declaration in respect of being compliant with the requirements of the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019 and the eligibility criteria as set out in the Companies Act, 2017 to act as the Director of a Listed Company.
- iv) Attested copy of valid CNIC and NTN.
- v) Declaration by Independent Director(s) under Clause 6(3) of the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulation 2019.
- vi) Undertaking by Independent Director(s) on non-judicial stamp paper that he/she meets the requirements of sub regulation (1) of Regulation 4 of the Companies (Manner and Selection of Independent Directors) Regulations, 2018.

- E. CDC Account Holders will further have to follow the under-mentioned guidelines as laid down in Circular 01 dated January 26, 2000 issued by the Securities and Exchange Commission of Pakistan.

a. For Attending the Meeting:

- i) In case of individuals, the account holders or sub-account holders whose registration details are uploaded as per the CDC Regulations, shall authenticate their identity by showing their original Computerized National Identity Card (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 nominee 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 holders or sub-account holders whose registration details are uploaded as per the CDC Regulations, shall submit the proxy form as per the following requirement.
- 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 original CNIC or original passport at the time of the 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.

- F. The Corporate shareholders having CDC accounts are required to have their National Tax Number (NTN) updated with their participants, whereas corporate physical shareholders should send a copy of their NTN certificates to the Company or our Share Registrar i.e. M/s. THK Associates (Private) Limited. The shareholders while sending NTN or NTN certificates, as the case may be, must quote company name and their respective folio numbers.

- G. Members holding in aggregate 10% or more shareholding residing at a geographical location other than Islamabad, may participate in the meeting through video conference by submitting their application to the Company Secretary at least seven days prior to the date of the meeting. The Company will arrange video conference facility in the requested city subject to availability of such facility in that city. The Company will intimate members regarding venue of the video conference facility at least 5 days before the date of the general meeting along with complete information necessary to enable them to access such facility.

- H. If the number of persons who offer themselves to be elected is more than the number of directors fixed under sub-section (1) of Section 159 of the Companies Act, 2017, then, subject to requirements of Sections 143 and 144 of the Companies Act 2017, the Company shall provide its members with options of e-voting or voting by postal ballot in accordance with the provisions of the Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018.

- I. As per Section-72 of the Companies Act, 2017, all listed companies are required to replace its physical shares with book-entry form within four years from the promulgation of the Companies Act, 2017. Further SECP vide its letter dated March 26, 2021 had advised to comply with Section 72 of the Act and encourage shareholders to convert their physical shares into book-entry form. Accordingly, all shareholders of the Company having physical shares are requested to convert their shares into book-entry form at the earliest. The shareholders may contact the Company or Share Registrar, M/s. THK Associates (Private) Limited for the conversion of physical shares into book-entry form.

- J. The SECP vide SRO 787 (1)/2014 dated September 08, 2014 has provided an option for shareholders to receive Audited Financial Statements along with notice of Annual General meeting electronically through email. Hence, members who are interested in receiving the Annual Reports and notice of Annual General Meeting electronically, are requested to send their email addresses on the consent form placed on the Company's website www.psl.com.pk. to the Company's Share Registrar. The Company shall, however, additionally provide hard copies of the Annual Report to such members, on request, free of cost.

- K. As per the provisions of Section-242 of the Companies Act, 2017 and directives of Securities & Exchange Commission of Pakistan vide Circular no. 18 dated August 01, 2017, after October 31, 2017 the cash dividends will only be paid through electronic mode directly in the bank accounts of the shareholders, therefore the Shareholders are requested to provide copies of their valid CNICs and Dividend Mandate including Name, Bank Account Number, Bank and Respective Branch address to the Company in order to enable the Company to pay cash dividend electronically. The Dividend Mandate Form is attached with printed Annual Report and also placed on Company's website www.psl.com.pk.

- L. In order to transfer the amount of dividend directly into bank account, shareholders are requested to provide detail of bank account (CDC account holders to their respective members and physical shareholders to the Company or our Share Registrar.)

اطلاع برائے غیر معمولی اجلاس عام

ذریعہ اطلاع دی جاتی ہے کہ پاکستان سروسز لمیٹڈ کا غیر معمولی اجلاس عام جمعرات تاریخ 16 مارچ 2023 کو بوقت 11:00 بجے دن اسلام آباد میریٹ ہوٹل میں درج ذیل امور کی انجام دہی کیلئے منعقد ہوگا۔

- 1۔ مورخہ 27 اکتوبر 2022 کو منعقد ہونے والے سالانہ اجلاس عام کی کارروائی کی توثیق کرنا۔
 - 2۔ کمپنیز ایکٹ 2017 کی پروویژنز کے مطابق تین سال کی مدت کیلئے موجودہ ڈائریکٹران جن کی مدت عہدہ 28 مارچ 2023 کو ختم ہو جائے گی کی جگہ پورڈ کے مقرر کردہ وی (10) ڈائریکٹران کا انتخاب کرنا۔
 - سکدوش ہونے والے ڈائریکٹران جو کہ دوبارہ انتخاب کے لئے اہل ہیں ان میں جناب صدرالدين باشوانی، جناب مرتضیٰ باشوانی، جناب ایم اے بادانی، جناب شاکر ایوب، سید حبیب احمد، گرد پزی، مس عائشہ خان، جناب ایم احمد غازی مرغوب، جناب روبیل احمد، جناب شہد حسین ہیں۔
 - 3۔ صاحب صدر کی اجازت سے کسی دیگر امور پر غور و خوض کرنا۔
- کمپنیز ایکٹ 2017 کی شق (3) 166 کی سٹینٹ جیمین کراچیڈ اسٹنٹ نمبر 2 سے متعلق تمام اہم حقائق مذکور ہیں تمام حصص داران کو بھیجے جانے والے نوٹس کے ساتھ منسلک ہے۔

بحکم بورڈ
محمد عامر
کمپنی سیکرٹری

اسلام آباد: 23 فروری 2023
نوٹ:

- (اے) کمپنی کا کوئی ممبر جسے غیر معمولی اجلاس عام میں شریک ہونے اور ووٹ ڈالنے کا حق حاصل ہے، ووٹ ڈالنے اور اجلاس میں شمولیت کیلئے کسی دوسرے ممبر کو اپنی جگہ مختار نمائندہ مقرر کر سکتا ہے۔ اسوائے کارپوریٹ ادارہ کی صورت میں جو کسی غیر ممبر کو مختار نمائندہ مقرر کر سکتا ہے۔ مختار نمائندے کا مختار نامہ اجلاس کے مقرر کردہ وی 48 گھنٹے قبل کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں جمع کرنا ضروری ہے۔
- (بی) کمپنی کی شیئر ٹرانسفر بکس تاریخ 10 مارچ 2023 سے 16 مارچ 2023 تک (بشمول دونوں ایام) بند رہے گی۔
- (سی) حصص یافتگان سے گزارش ہے کہ وہ اپنے ایڈریس میں کسی قسم کی تبدیلی کی صورت میں کمپنی کے شیئر رجسٹر اریمرسز ڈی ایچ کے ایسوی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ نمبر 32-C-32 جی کرشل سٹریٹ نمبر 2، ڈی ایچ اے فیر VII کراچی کو آگاہ کریں۔

ڈائریکٹرز کا انتخاب لڑنے کیلئے:

- کمپنی کا کوئی ممبر (بشمول سکدوش ہونے والا ڈائریکٹر) جو ڈائریکٹرز کے انتخاب لڑنے کا خواہاں ہو کمپنی کو اس کے رجسٹرڈ آفس، پبلی منزل، بیپاک ہاؤس، G/5-2، اسلام آباد میں کمپنیز ایکٹ 2017 کی شق (3) 159 کے تحت ڈائریکٹرز کے انتخاب کیلئے خود کو پیش کرنے سے متعلق اپنا ارادہ درج ذیل کے ساتھ مذکور بالا اجلاس سے کم از کم 14 یوم قبل جمع کرائے گا۔
- (i) انتخاب کیلئے کڑے ہونے سے متعلق اپنے ارادہ کی اطلاع اور نامزدگی فارم ہر ماہ باضابطہ مکمل اور دستخط شدہ فارم 28۔ جس میں کمپنی کے ڈائریکٹرز کی حیثیت سے، اگر منتخب ہو جاتا ہو جاتی ہے (کمپنیز ایکٹ 2017 کی شق (1) 167 کے تحت) کے کردار ادا کرنے کی اپنی صوابدید بیان کرے؛ اور تصدیق کرے کہ وہ کسی قابل اطلاق قوانین، رولز اور ریگولیشنز کے تحت ڈائریکٹر ہونے کیلئے نااہل نہیں ہے؛ اور یہ کہ وہ کمپنی کے آرٹیکلز آف ایسوی ایٹس کے آرٹیکل 51- کے مطابق کو ایلیکشن شیڈول کا کی حامل ہے۔
- (ii) ایس ای سی بی کے ایس آر آد 1196 (1) 2019 کے تحت انتخاب کی تاریخ سے 7 یوم قبل کمپنی کی ویب سائٹ پر لگائے جانے کیلئے مفصل پروفائل ہر ماہ آفس ایڈریس۔
- (iii) لٹڈ کمپنیز (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) ریگولیشنز، 2019 کے ضوابط کی تعمیل کے جانے اور لٹڈ کمپنی کے ڈائریکٹرز کی حیثیت سے کردار ادا کرنے کیلئے، کمپنیز ایکٹ 2017 میں وضع کردہ اہلیت کے معیار کے ضمن میں ڈیکلریشن۔
- (iv) قومی شناختی کارڈ اور نیشنل ایکس نمبر کی تصدیق۔
- (v) لٹڈ کمپنیز (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) ریگولیشنز 2019 کی شق (3) 6 کے تحت انڈیپنڈنٹ ڈائریکٹر (ز) کی جانب سے ڈیکلریشن۔
- (vi) غیر عدالتی غائب پیپر پرائمری ٹیکنالوجی کہ وہ کمپنیز (انڈیپنڈنٹ ڈائریکٹرز کا طریقہ کار اور انتخاب) ریگولیشنز 2018 کے ریگولیشن 4 کے سب ریگولیشن (1) کے ضوابط پر پورا اترتا اترتی ہے۔
- (ای) سی ڈی سی اکاؤنٹ ہولڈرز کو لکچوریز ایڈیٹنگ کمپنی آف پاکستان کی طرف سے مورخہ 26 جنوری 2000 کو جاری کردہ سرکلر نمبر 1 کے مطابق درج ذیل ہدایات پر عمل کرنا ہوگا۔

الف) اجلاس میں شمولیت کیلئے:

- (i) انفرادی حیثیت میں اکاؤنٹ ہولڈرز یا سب اکاؤنٹ ہولڈرز جن کی رجسٹریشن کی تفصیلات سی ڈی سی ریگولیشنز کے مطابق اپ لوڈ ہوں، اجلاس میں شرکت کیلئے اپنا اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (سی این آئی سی) یا اصل پاسپورٹ دکھا کر اپنی شناخت کی تصدیق کرنا ہوں گے۔
- (ii) کارپوریٹ ادارے کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد اور مختار نامہ مع نامزد کے نمونے کے دستخط، اجلاس کے وقت دکھانا ہوں گے (بشرطیکہ قبل ازین فراہم نہ کئے گئے ہوں)

ب) مختار نمائندہ کے تقرر کیلئے:

- (i) انفرادی حیثیت میں اکاؤنٹ ہولڈرز یا سب اکاؤنٹ ہولڈرز جن کی رجسٹریشن کی تفصیلات سی ڈی سی ریگولیشنز کے مطابق اپ لوڈ ہوں کو درج ذیل طریقہ کار کے مطابق مختار نمائندہ فارم (Proxy Form) پیش کرنا ہوگا۔
- (ii) مختار نمائندہ فارم دو گواہوں سے تصدیق شدہ ہوگا جس میں ان کے نام، ایڈریس اور کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ نمبر درج ہوں۔
- (iii) حصص یافتگان اور مختار نمائندے کے کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ کاپیاں مختار نمائندہ فارم کے ساتھ فراہم کرنا ہوں گی۔
- (iv) اجلاس کے وقت مختار نمائندے کو اپنا اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ یا پاسپورٹ پیش کرنا ہوگا۔
- (v) کارپوریٹ ادارے کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد اور مختار نامہ مع دستخط شدہ مختار نمائندہ فارم کے ساتھ جمع کرنا ہوگا (بشرطیکہ یہ پہلے جمع نہ کرائے گئے ہوں)۔
- (ایف) کارپوریٹ حصص داران حالی سی ڈی سی اکاؤنٹس اپنے نیشنل ایکس نمبر (این آئی این) کو اپنے پاسٹیکٹس کے پاس اپ ڈیٹ کرالیں۔ جبکہ کارپوریٹ فزیکل شیئر ہولڈرز اپنے این ٹی این سرٹیفکیٹس کی ایک کاپی کمپنی کو یا ہمارے شیئر رجسٹر اریمرسز ڈی ایچ کے ایسوی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ کو ارسال کریں۔ حصص داران این ٹی این یا این ٹی این سرٹیفکیٹس، جیسی بھی صورت ہو اور سال کرتے وقت لازمی طور پر کمپنی کا نام اور اپنے متعلقہ فوئیورز درج کریں۔

(جی) ایس نمبران جو مجموعی طور پر 10 فیصد یا زائد شیئرز ہولڈنگ کے حامل ہوں اور اسلام آباد کے علاوہ کسی دیگر جغرافیائی لوکیشن پر قیام پذیر ہوں، اجلاس کی تاریخ سے کم از کم 7 یوم قبل کمپنی سیکرٹری کو اپنی درخواست جمع کرائے پر بذریعہ ویڈیو کنفرانس اجلاس میں شریک ہو سکتے ہیں۔ کمپنی مطلوبہ شرٹس ویڈیو کنفرانس کی سہولت کا انتظام کرے گی بشرطیکہ اس شہر میں یہ سہولت دستیاب ہو۔ کمپنی اجلاس عام کی تاریخ سے کم از کم 5 یوم قبل ویڈیو کنفرانس کی سہولت ہر ماہ مکمل معلومات جو ایسی سہولت تک آگے رسائی کو آسان بنادیں، کے مقام سے متعلق ممبران کو مطلع کرے گی۔

(اچ) ایسے اشخاص جو خود کو انتخاب کیلئے پیش کرتے ہیں کی تعداد کمپنیز ایکٹ 2017 کی شق 159 کی ذیلی شق (1) کے تحت مقرر کردہ تعداد سے زائد ہوتی ہے تو کمپنیز ایکٹ 2017 کی شق 143 اور 144 کے مطابق کمپنی اپنے ممبران کو کمپنیز (پوش بیلٹ) ریگولیشنز 2018 کی پروویژنز کے مطابق ای۔ ویٹنگ یا ویٹنگ بذریعہ پوش بیلٹ کی آپشنز فراہم کرے گی۔

(آئی) کمپنیز ایکٹ، 2017 کی شق 72 کے مطابق، تمام سہولتوں کو کمپنیز ایکٹ 2017 کے نفاذ سے چار سال کے اندر اپنے فزیکل شیئرز کو بک انٹری میں تبدیل کرنا لازمی ہے۔ ممبر ایس ای سی بی (SECP) کے خط مورخہ 26 مارچ 2021 کے مطابق ایکٹ کی شق 72 کی تعمیل کرنے اور شیئرز ہولڈرز کو اپنے فزیکل شیئرز کو بک انٹری میں تبدیل کرنے کی ترغیب دینے کا مشورہ دیا تھا۔ اسی مناسبت سے، کمپنی کے فزیکل شیئرز کے لئے تمام شیئرز ہولڈرز سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنے شیئرز کو جلد از جلد بک انٹری میں تبدیل کرالیں۔ فزیکل شیئرز کو بک انٹری میں تبدیل کرانے کیلئے شیئرز ہولڈرز کمپنی یا شیئر رجسٹر اریمرسز ڈی ایچ کے ایسوی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ سے رابطہ کر سکتے ہیں۔

(یے) ایس ای سی بی نے ایس آر آد نمبر 787 (1) 2014 مورخہ 8 ستمبر 2014 کے ذریعے حصص یافتگان کو ایک سہولت فراہم کی ہے کہ بذریعہ ای سیل (electronically) سالانہ اجلاس عام کی اطلاع کے ساتھ آؤٹ شدہ مالی اسٹینٹمنٹس حاصل کر سکتے ہیں۔ لہذا ایسے ممبران جو سالانہ پورس اور سالانہ اجلاس عام کی اطلاع electronically حاصل کرنے میں تاخیر ہو سکتے ہیں وہ درخواست ہے کہ کمپنی کی ویب سائٹ www.psl.com.pk پر موجود consent form پر اپنے این میل ایڈریس کمپنی کے شیئر رجسٹر اریمرسز ڈی ایچ کے ایسوی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ سے فراہم کرالیں۔ تاہم کمپنی ایسے ممبران جو سالانہ رپورٹ کی ہارڈ کاپیاں حاصل کرنے کے خواہشمند ہوں کو درخواست کیلئے جانے پر اضافی طور پر مفت فراہم کرے گی۔

(کے) کمپنیز ایکٹ، 2017 کی شق 242 کی پروویژنز اور برائے سرکلر نمبر 18 مورخہ یکم اگست 2017 سیکورٹیز ایڈاکٹنگ کمیشن آف پاکستان کی ہدایات کے مطابق 13 اکتوبر 2017 کے بعد کیش ڈیویڈنڈ کی ادائیگی صرف الیکٹرانک طریقہ کار کے ذریعہ براہ راست حصص یافتگان کے بینک اکاؤنٹس میں کی جائیگی۔ اسلئے حصص یافتگان سے درخواست کی جاتی ہے کہ اپنے موثر این ٹی این سی اور ڈیویڈنڈ مینڈیٹ بشمول نام، بینک اکاؤنٹ نمبر، بینک اور متعلقہ برانچ کے ایڈریس کمپنی کو فراہم کرنا تاکہ کمپنی الیکٹرانک طریقہ کار کے ذریعے کیش ڈیویڈنڈ ادا کر سکے۔ ڈیویڈنڈ مینڈیٹ فارم، پرنٹ شدہ سالانہ رپورٹ کے ساتھ منسلک ہے اور کمپنی کی ویب سائٹ www.psl.com.pk پر بھی موجود ہے۔

(ایل) ڈیویڈنڈ کی رقم بینک اکاؤنٹ میں براہ راست منتقل کرنے کیلئے حصص داران سے درخواست ہے کہ بینک اکاؤنٹ کی تفصیل فراہم کریں۔ (سی ڈی سی اکاؤنٹ ہولڈرز اپنے متعلقہ ممبران کو اور فزیکل شیئرز ہولڈرز کمپنی کو یا ہمارے شیئر رجسٹر اریمرسز ڈی ایچ کے ایسوی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ سے رابطہ کر سکتے ہیں۔