GRAYS LEASING LIMITED

NOTICE OF THE 28TH ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the 28th Annual General Meeting of the Company will be held on October 26, 2023 at 10:00 am at registered office of the Company located at 701-A, 7th Floor, City Towers, Main Boulevard, Gulberg - II, Lahore to transact the following business:

Ordinary Business

1. To confirm the minutes of the 27th Annual General Meeting held on October 27, 2022.
2. To receive, consider and adopt the audited financial statements of the company for the year ended June 30, 2023 together with the Directors' and Auditors' reports thereon
3. To appoint auditors for the year 2023-2024 and to fix their remuneration. The present auditor Messrs Riaz Ahmed & Company, Chartered Accountants has retired. The audit committee and Board of Directors have recommended Messrs, Riaz Ahmed & Company Chartered Accountants for the year ending 30th June, 2024.
4. To elect Seven (7) directors of the company for a period of three years as fixed by the Board of Directors, in accordance with the provisions of Section 159(4) of the Companies Act, 2017, for a term of three (3) years. Following are the names of retiring directors;
   1. Mr. Khawar Anwar Khawaja
   2. Mr. Muhammad Tahir Butt
   3. Mr. Khurram Anwar Khawaja
   4. Mr. Omer Khawar Khawaja
   5. Mr. Muhammad Arshad
   6. Mr. Iftikhar Ahmad Butt
   7. Mrs. Nuzhat Khawar Khawaja

Special business

To transmit annual reports including annual audited financial statements to the members for future years commencing from the financial year 2023 through QR enabled code and weblink instead of transmitting the same through CD /DVD/USB, as allowed by Securities and Exchange Commission of Pakistan vide its SRO 389(I)/2023 dated March 21, 2023.

QR code and weblink are as follows:

http://graysleasing.com/Financials.html

To transact any other business with the permission of the chair.

BY ORDER OF THE BOARD

Lahore
October 05, 2023

Muhammad Adil Munir
(COMPANY SECRETARY)

NOTES:

1. The Share Transfer Books of the Company will remain closed from October 20, 2023 to October 26, 2023 (both days inclusive). Physical transfers / CDS Transaction Ids received in order at our Registrar M/s. Corptec Associates (pvt) Limited, 503 E Johar Town Lahore, up to the close of business on October 19, 2023 will be considered in time for determination of entitlement of shareholders to attend and vote at the meeting.
2. Any person who seeks to contest election to the office of Director shall file with the Company, not later than fourteen days before the date of the Meeting a notice of his/her intention to offer himself/herself for the election of a director in terms of section 159(3) of the Companies Act, 2017 together with:-
   a. Consent to act a Director on Form 28

b. Detail Profile alongwith his/her Office address as required under SRO 634/2014 dated July 10, 2014 for placement on Company's website.
c. A declaration in the prescribed form under clause (ii) of the Code of Corporate Governance to the effect that he/she is aware of the duties and powers of directors under the Companies Act, 2017; the Memorandum and Articles of Association of the Company and the listing regulations to the Stock Exchanges in Pakistan and has read the provisions contained therein.
d. A declaration in terms of clause (iii) and (iv) of the Code of Corporate Governance to the effect that;-
   i. He/She is not serving as a director of more than seven other listed companies.
   ii. His/Her name is borne in the register of national tax payers (except where he/she is a no-resident)
   iii. He/She has not been convicted by a court of competent jurisdiction as defaulter in payment of any loan to a banking company, a development financial institution or a non-banking financial institution.
   iv. He/She and his/her spouse are not engaged in the business of stock brokerage.

Independent Director (s) will be elected through the process of election of director in terms of section 159 of the Act and they shall meet the criteria laid down in Section 166 of the Act, and the Companies (Manner and Selection of Independent Directors) Regulations 2018, accordingly the following additional documents are to be submitted by the candidates intending to contest election of directors as an independent director:

a) Declaration by Independent Director(s) under Clause 6(3) of the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulation 2019;
b) Undertaking 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

3. A member entitled to attend and vote at this meeting may appoint any other member as his/her proxy to attend and vote instead of him.

4. The instrument appointing a proxy and the power of attorney or other authority under which it is signed or a naturally attested copy of the power of attorney must be deposited at registered office of the Company at least 48 hours before the time of the meeting.

5. Members, who have deposited their shares into Central Depositary Company of Pakistan Limited ("CDC") will further have to follow the under mentioned guidelines as laid down by the Securities and Exchange Commission of Pakistan

A. For Attending the Meeting

a. In case of individuals, the account holder and/or sub-account holder and their registration details are uploaded as per the CDC Regulations, shall authenticate his identity by showing his original NIC or original Passport at the time of attending the Meeting.

b. In case of corporate entity, the Boards' 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

a. In case of individuals, the account holder and/or sub-account holder and their registration details are

uploaded as per the CDC Regulations, shall submit the proxy form as per the above requirements.

b. Two persons whose names, addresses and NIC numbers shall be mentioned on the form shall witness the proxy form.

c. Attested copies of NIC or the passport of the beneficial owners and the proxy shall be furnished with the proxy form.

d. The proxy shall produce his original NIC or original passport at the time of the Meeting.

e. In case of corporate entity, the Boards' resolution/power of attorney with specimen signature shall be submitted (unless it has been provided earlier) along with proxy form to the Company.

6. SUBMISSION OF COPIES OF CNICS/NTN

In accordance with the notification of the Securities and Exchange Commission of Pakistan, SRO 779(I) 2011 dated August 18, 2011 and SRO 831(1)/2012 dated July 05, 2012; dividend warrants should bear Computerized National Identity Card (CNIC) numbers of the registered member or the authorized person, except in case of minor(s) and corporate members. Accordingly, Members who have not yet submitted copy of their valid CNIC/ NTN (in case of corporate entities) are again requested to submit the same to the Share Registrar, with Members folio no. mentioned thereon. It may kindly be noted that in case of non-receipt of the copy of valid CNIC, the Company would be constrained to withhold dispatch of dividend warrants.

7. PAYMENT OF CASH DIVIDEND THROUGH ELECTRONIC MODE

The provisions of Section 242 of the Companies Act, 2017 require the listed companies that any dividend payable in cash shall only be paid through electronic mode directly into the bank account of designated by the entitled shareholders. Accordingly, the shareholders holding physical shares are requested to provide the Company's Share Registrar at the address given herein above, electronic dividend mandate on E-Dividend Form provided in the annual report and also available on website of the Company. In the case of shares held in CDC, the same information should be provided to the CDS participants for updating and forwarding to the Company. In case of non-submission, all future dividend payments may be withheld.

8. Deposit of Physical Shares in to CDC Accounts:

As per Section 72 of the Companies Act, 2017, every existing company shall replace its physical shares with book-entry form in a manner as may be specified and from the date notified by the Securities and Exchange Commission of Pakistan, within a period not exceeding four years from the commencement of the Companies Act, 2017 i.e. May 31, 2017. The shareholder holding shares in physical form are requested to please convert their shares in the book entry form. For this purpose, the shareholders may open CDC sub-account with any of the brokers or investor's account directly with the CDC to place their physical shares into scrip-less form. This will facilitate them in many ways including safe custody and sale of shares, anytime they want as the trading of physical shares is not permitted as per existing Regulations of the Pakistan Stock Exchange Limited. It also reduces the risks and costs associated with storing share certificate(s) and replacing lost or stolen certificate(s) as well as fraudulent transfer of shares. For the procedure of conversion of physical shares into book-entry form, you may approach our Share Registrar at the contact information given above.

گریز لیزنگ لمیٹڈ

اطلاع 28 واں سالانہ اجلاس عام

بذریعہ ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ کمپنی کا 28 واں سالانہ اجلاس عام 26 اکتوبر 2023ء کو صبح 10:00 بجے، کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر واقع A-701، ساتویں منزل، سٹی ٹاور، مین بلیوارڈ، گلبرگ II، لاہور پر درج ذیل امور کی انجام دہی کیلئے منعقد ہوگا۔

عام امور

1- 27 اکتوبر 2022ء کو منعقدہ 27 ویں سالانہ اجلاس عام کی کارروائی کی توثیق کرنا۔

2- غور وخوض اور اگر بہتر خیال کیا گیا تو 30 جون 2023 کو مختتمہ سال کے لئے کمپنی کے نظرثانی شدہ مالیاتی گوشوارے معہ ان پر ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز کی رپورٹس کو منظور کرنا۔

3- سال 2024-2023 کے لئے آڈیٹرز کا تقرر اور اُن کے صلہء خدمت کا تعین کرنا۔ موجودہ آڈیٹرز میسرز ریاض احمد اینڈ کمپنی، چارٹرڈ اکاؤنٹنس ریٹائر ہوگئے ہیں۔ آڈٹ کمیٹی اور بورڈ آف ڈائریکٹرز نے 30 جون 2024 کو مختتمہ سال کے لئے میسرز ریاض احمد اینڈ کمپنی، چارٹرڈ اکاؤنٹنس کی منظوری دی ہے۔

4- کمپنیز ایکٹ 2017ء کی دفعہ (4)159 کی پروویژنز کے تحت بورڈ آف ڈائریکٹرز سے مقرر کردہ تین سالوں کی مدت کے لئے کمپنی کے سات (7) ڈائریکٹرز کا انتخاب برائے مدت تین (3) سال۔ سبکدوش ہونے والے ڈائریکٹرز حسب ذیل ہیں۔

1۔ جناب خاور انور خواجہ	4۔ جناب عمر خاور خواجہ	7۔ محترمہ نزہت خاور خواجہ
2۔ جناب محمد طاہر بٹ	5۔ جناب محمد ارشد	
3۔ جناب خرم انور خواجہ	6۔ جناب افتخار احمد بٹ	

خصوصی امور

مالیاتی گوشواروں کو USB/DVD/CD کے ذریعے منتقل کرنے کے بجائے QR فعال کوڈ اور ویب لنک کے ذریعے منتقل کرنے کی منظوری دی جاتی ہے، جیسا کہ سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان نے اپنے SRO 2023/(I)389 مورخہ 21 مارچ 2023 کے ذریعے اجازت دی ہے۔

کیو آر کوڈ اور ویب لنک درج ذیل ہیں:

http://graysleasing.com/Financials.html

صاحب صدر کی اجازت سے کوئی دیگر امور سرانجام دینا۔

بحکم بورڈ

لاہور

05 اکتوبر 2023ء

محمد عادل منیر (کمپنی سیکرٹری)

نوٹس:

1- کمپنی کی حصص منتقلی کتابیں 20 اکتوبر 2023ء تا 26 اکتوبر 2023ء (بشمول ہر دو ایام) بند رہیں گی۔ مادی منتقلیاں / سی ڈی ایس ٹرانزیکشن آئی ڈیز ہمارے شیئر رجسٹرار میسرز کارپ ٹیک ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ، E-503 جوہر ٹاؤن، لاہور میں 19 اکتوبر 2023ء کو کاروبار کے اختتام تک موصول ہونے والی اجلاس میں شرکت کے لئے اور حصص داران کے حق رائے دہی کے تعین کے لئے بروقت تصور ہونگی۔

2- کوئی بھی شخص جو ڈائریکٹر کے عہدے کے لیے انتخاب میں حصہ لینا چاہتا ہے، کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن (3) 159 کی شرائط کے مطابق کمپنی کے ہاں اجلاس کی تاریخ سے چودہ دن قبل خود کو ڈائریکٹر کے انتخاب کے لیے پیش کرنے کا ارادہ کا نوٹس معہ درج ذیل فائل کرے گا:-

a- فارم 28 پر بطور ڈائریکٹر کام کرنے کی رضامندی۔

b- کمپنی کی ویب سائٹ پر رکھنے کے لیے SRO 634/2014 مورخہ 10 جولائی 2014 کے تحت اپنے دفتر کے پتہ کے ساتھ تفصیلی پروفائل۔

c- کوڈ آف کارپوریٹ گورننس کی شق (ii) کے تحت مجوزہ فارم میں اس اثر کا اعلان کہ وہ کمپنیز ایکٹ، 2017، کمپنی کے میمورنڈم اور آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن اور پاکستان میں اسٹاک ایکسچینجز کے لسٹنگ ضوابط اور اس میں موجود دفعات کے تحت ڈائریکٹرز کے فرائض اور اختیارات سے واقف ہے۔

d- کوڈ آف کارپوریٹ گورننس کی شق (iii) اور (iv) کی شرائط میں اس اثر کا اعلامیہ کہ:-

i- وہ سات سے زائد دیگر لسٹڈ کمپنیوں کے ڈائریکٹر کے طور پر خدمات سرانجام نہیں دے رہا ہے۔

ii- اس کا نام قومی ٹیکس دہندگان کے رجسٹر میں درج ہے (سوائے اس کے جہاں وہ غیر سکونتی ہے)۔

iii- اسے مجاز دائرہ اختیار کی عدالت نے کسی بینکنگ کمپنی، ترقیاتی مالیاتی ادارے یا غیر بینکنگ مالیاتی ادارے کو کسی قرض کی ادائیگی میں ڈیفالٹر کے طور پر سزا نہیں دی ہے۔

iv- وہ اور اس کی شریک حیات اسٹاک بروکریج کے کاروبار میں مصروف نہیں ہیں۔

آزاد ڈائریکٹرز کا انتخاب ایکٹ کے سیکشن 159 کے مطابق ڈائریکٹر کے انتخاب کے عمل کے ذریعے کیا جائے گا اور وہ ایکٹ کے سیکشن 166 اور کمپنیز (آزاد ڈائریکٹرز کا انتخاب اور طریقہ کار) 2018 کے ضوابط پر پورا اتریں گے، اس کے مطابق آزاد ڈائریکٹر کے طور پر ڈائریکٹرز کے انتخاب میں حصہ لینے کا ارادہ رکھنے والے امیدواروں کو درج ذیل اضافی دستاویزات بھی جمع کرانا ہوں گی:۔

a- لسٹڈ کمپنیز (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) ریگولیشن 2019 کی شق (3) 6 کے تحت آزاد ڈائریکٹرز کا اعلان؛ غیر عدالتی اسٹامپ پیپر پر بیان حلفی کہ وہ کمپنیز (آزاد ڈائریکٹرز کا طریقہ اور انتخاب) ریگولیشنز، 2018 کے ضابطہ 4 کے ذیلی ضابطہ (1) کی ضروریات کو پورا کرتا ہے۔

3- اجلاس ہذا میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کا حقدار رکن کسی دیگر ممبر کو اپنے بجائے شرکت کرنے اور ووٹ دینے کے لیے اپنا پراکسی مقرر کر سکتا/سکتی ہے۔

4- پراکسی تقرری کا آلہ اور پاور آف اٹارنی یا دیگر اتھارٹی جس کے تحت اس پر دستخط کیے گئے ہیں یا پاور آف اٹارنی کی نوٹریلی تصدیق شدہ کاپی اجلاس کے وقت سے کم از کم 48 گھنٹے قبل کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر میں جمع کرائی جانی چاہیے۔

5- ممبران، جنہوں نے اپنے حصص سینٹرل ڈیپازٹری کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ ("CDC") میں جمع کرائے ہیں، ان کو مزید برآں سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی طرف سے وضع کردہ درج ذیل گائیڈ لائنز کی پیروی کرنا ہوگی۔

اجلاس میں شرکت کیلئے:

A- افراد کی صورت میں، اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر اور ان کی رجسٹریشن تفصیلات سی ڈی سی قوائد کے

a- مطابق اپ لوڈ ہوں، اجلاس میں شرکت کے وقت اپنا CNIC یا اصل پاسپورٹ دکھا کر اپنی شناخت ثابت کریں گے۔

b- کارپوریٹ ادارہ ہونے کی صورت میں، بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/پاور آف اٹارنی معہ نامزد کے نمونہ دستخط (اگر پہلے فراہم نہ کیا گیا ہو) اجلاس کے وقت پیش کرنا ہوگا۔

B- **پراکسی کی تقرری کیلئے:**

a- افراد کی صورت میں، اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر اور ان کی رجسٹریشن تفصیلات سی ڈی سی قوائد کے مطابق اپ لوڈ ہوں، پراکسی فارم مندرجہ بالا شرائط کے مطابق جمع کروائیں گے:

b- پراکسی فارم پر دو افراد کی گواہی ہونی چاہیئے جن کے نام، پتے اور سی این آئی سی نمبر فارم میں درج ہوں۔

c- مالک انتفاعی اور پراکسی کے سی این آئی سی یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ کاپیاں پراکسی فارم کے ہمراہ منسلک ہونا چاہئیں۔

d- پراکسی کو اجلاس کے موقع پر اصل سی این آئی سی یا اصل پاسپورٹ پیش کرنا ہوگا۔

e- کارپوریٹ ادارہ ہونے کی صورت میں، بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/ پاور آف اٹارنی معہ دستخط کا نمونہ (اگر پہلے فراہم نہ کیا گیا ہو) پراکسی فارم کے ہمراہ کمپنی کو پیش کرنا ہوگا۔

6- NTN/CNICS کی کاپیاں جمع کروانا۔

سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے نوٹیفکیشن 2011 (I) 779 SRO مورخہ 18 اگست 2011 اور 2012/(1)831 SRO مورخہ 05 جولائی 2012 کے مطابق؛ ڈیویڈنڈ وارنٹس میں رجسٹرڈ ممبر یا مجاز شخص کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (CNIC) نمبر زتحریر ہونے چاہئیں، نابالغ اور کارپوریٹ اراکین کے سوائے۔ اس کے مطابق، جن ممبران نے ابھی تک اپنے کارآمد CNIC / NTN کی کاپی (کارپوریٹ اداروں کی صورت میں) جمع نہیں کرائی ہے ان سے دوبارہ درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اسے ممبرز فولیو نمبر کے ساتھ شیئر رجسٹرار کو جمع کرائیں۔ ذہن نشین فرمالیں کہ کارآمد CNIC کی کاپی نہ ملنے کی صورت میں، کمپنی ڈیویڈینڈ وارنٹس کی ترسیل کو روکنے پر مجبور ہوگی۔

7- الیکٹرانک ذرائع سے نقد ڈیویڈینڈ کی ادائیگی

کمپینز ایکٹ 2017 کے سیکشن 242 کی دفعات لسٹڈ کمپنیوں سے تقاضا کرتی ہیں کہ نقد میں قابل ادائیگی کوئی بھی ڈیویڈینڈ صرف الیکٹرانک طریقہ کے ذریعے حقدار شیئر ہولڈرز کے نامزد کردہ بینک اکاؤنٹ میں براہِ راست ادا کیا جائے۔ اس کے مطابق، فزیکل شیئرز رکھنے والے شیئر ہولڈرز سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اوپر دیے گئے پتے پر کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو، سالانہ رپورٹ میں فراہم کردہ اور کمپنی کی ویب سائٹ پر بھی دستیاب ای ڈیویڈنڈ فارم پر الیکٹرانک ڈیویڈنڈ مینڈیٹ فراہم کریں۔ سی ڈی سی میں حصص کی صورت میں، وہی معلومات سی ڈی ایس کے پارٹیسپنٹ کو اپ ڈیٹ کرنے اور کمپنی کو بھیجنے کے لیے فراہم کی جانی چاہیے۔ جمع نہ کرانے کی صورت میں، مستقبل کی تمام ڈیویڈینڈ کی ادائیگیاں روکی جاسکتی ہیں۔

8- CDC اکاؤنٹس میں مادی حصص کا جمع کرانا:

کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 72 کے مطابق، ہر موجودہ کمپنی کو کمپنیز ایکٹ 2017 کے آغاز سے چار سالوں کی مدت کے اندر سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی طرف سے جاری کردہ اور مقررہ تاریخ جو کہ کمپنیز ایکٹ 2017 کے آغاز یعنی 31 مئی 2017 سے چار سالوں سے زائد نہ ہو مدت کے اندرون اپنے مادی حصص کو بک انٹری فارم میں تبدیل کرنا ضروری ہوگا۔ مادی صورت میں شیئر ہولڈنگ والے حصص یافتگان براہ کرم اپنے حصص کو بک انٹری فارم میں تبدیل کرائیں۔ مقصد ہذا کے لئے حصص داران اپنے مادی حصص کو اسکرپ لیس شکل میں رکھنے کے لئے کسی بھی بروکر کے ہاں CDC سب اکاؤنٹ یا براہِ راست CDC کے ہاں انویسٹرز اکاؤنٹ کھولیں۔ یہ انہیں کئی طریقوں سے سہولت فراہم کرے گا جس میں حصص کی محفوظ تحویل اور فروخت، جب وہ چاہیں، بھی شامل ہے کیونکہ پاکستان اسٹاک ایکسچینج لمیٹڈ کے موجودہ ضوابط کے مطابق فزیکل شیئرز کی تجارت کی اجازت نہیں ہے۔ یہ شیئر سرٹیفکیٹ (سرٹیفکیٹ) کو اسٹور کرنے اور گمشدہ یا چوری شدہ سرٹیفکیٹ کو تبدیل کرنے کے ساتھ ساتھ حصص کی منتقلی کی دھوکہ دہی سے وابستہ خطرات اور اخراجات کو بھی کم کرتا ہے۔ فزیکل شیئرز کو بک انٹری فارم میں تبدیل کرنے کے طریقہ کار کے لیے، آپ مذکورہ بالا رابطہ معلومات پر ہمارے شیئر رجسٹرار سے رجوع کرسکتے ہیں۔