PAK LEATHER CRAFTS LIMITED

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that 37th Annual General Meeting of Pak Leather Crafts Limited will be held on October 28, 2024 at 6.00 PM at Plot No. 9, Sector 59, Malir Development Authority, Taiser Town Karachi to transact the following business:

ORDINARY BUSINESS:

1. To confirm minutes of the 36th Annual General Meeting held on October 28, 2023.
2. To receive, consider and adopt the audited financial statements of the Company for the year ended June 30, 2024 together with the Chairman's Review, Directors' and Auditors' Reports thereon.

   In accordance with Section 223 of the Companies Act, 2017, and pursuant to S.R.O. 389(I)/2023 dated March 21, 2023, the financial statements of the Company have been uploaded on the website of the Company which can be downloaded from the following web link and QR enabled code:
3. To appoint auditors and fix their remuneration for the year ending June 30, 2025. Retiring auditors being eligible have offered for reappointment.

SPECIAL BUSINESS:

4. **To consider and approve the strategic decision for revival of the Company by diversification of business and / or by disposal of land and building etc to generate sufficient working capital for uninterrupted business operations in the rented premises.**

   Following resolution(s) to be passed, if thought fit as special resolution(s) with or without any modification, under section 183 (3) of the Companies Act, 2017:

   "Resolved that business revival strategy, including but not limited to downsizing the operations, diversifying to other manufacturing line of business, warehousing and supply chain management etc. be and is hereby approved.

   Further resolved that the Company's assets located at Plot 18, Sector 7-A, Korangi Industrial Area, Karachi, comprising of leasehold land, building on leasehold land and Plant and Machinery ("Assets") be disposed of and approval is hereby granted.

   Further resolved that simultaneously with the disposal of "Assets", enter into a Lease/Rental Agreement with the prospective Purchaser of the said property for a portion of the factory building on such terms and conditions as the management may consider appropriate for the continuation of uninterrupted business/manufacturing activities of the Company or get some other appropriate place on rent . This will be a shift from its business model for manufacturing on owned factory facility to a lease/rental model manufacturing facility.

   Further resolved that necessary alterations in the Memorandum and Articles of Association be and are hereby approved for the above said purposes.

   Further resolved that Mr. Saleem Ahmed, Chief Executive Officer of the Company, be and is hereby singly authorized to negotiate the deals, appoint the valuator, advisors and to execute the documents for regulatory approvals, for the purposes as resolved above."

   The statement of material facts under section 134(3) concerning the special business, is being circulated to the shareholders along with this notice of annual general meeting.
5. To transact any other business with the permission of the chair.

By order of the Board

October 04, 2024 — Company Secretary

Notes:

A. The share transfer books of the Company will remain closed from 20-10-2024 to 28-10-2024 (both days inclusive) and no transfer will be accepted during this period.

B. Transfers received, complete in all respect by the Shares Registrar, M/s. JWAFFS Registrar Services (Pvt) Ltd, 407-408, Al Ameera Centre, Shahrah-e-Iraq, Karachi by the close of business on 19-10-2024 will be considered in time for the purpose of attending and voting at the meeting.

C. Participation in the AGM proceeding via video conferencing facility shall be made available by the Company. All Shareholders/Members interested in attending the AGM, either physically or through video-conferencing facility are requested to register their Name, Folio Number, Cell Number, CNIC / Passport number at export1@pakleather.com. Video link and login credentials will be shared with only those shareholders whose registration are received at least 48 hours before the time of AGM.

D. A member entitled to attend and vote at this meeting may appoint another person as his/her proxy to attend the meeting and vote for him/her. Proxies in order to be effective must be received at the Registered Office of the Company duly stamped and signed not less than 48 hours before the meeting.

E. Shareholders of the Company whose shares are registered in their account/sub-account with Central Depository System (CDS) are requested to bring original CNIC along with account number in CDS and participant's ID number for verification. In case of appointment of proxy by such account holders and sub-account holders the guidelines laid down in Circular No. 1 dated January 26, 2000 issued by the Securities & Exchange Commission of Pakistan shall be followed.

F. Consent for Video Conference Facility:

   As per Companies Act, 2017, if the Company receives consent from members holding in aggregate 10% or more shareholding residing at a geographical location, to participate in the Annual General Meeting (AGM) through video conference at least seven days prior to the date of AGM, the Company will arrange a video conference facility in that city subject to availability of such facility in that city.

   The Company will intimate members regarding the video conference facility venue at least 5 days before the date of the AGM along with the complete information needed to access the facility.

G. Transmission of Annual Financial Statements through email

   The financial statements of the Company for the year ended June 30, 2024 along with reports and notice of meeting have been placed at the website of the Company.

   The Securities and Exchange Commission of Pakistan vide SRO 787(1)/2014 dated September 08 ,2014 has allowed companies to circulate annual balance sheet, profit & loss account, auditors' and directors' reports along with notice of annual general meeting to its members through e-mail. Members who wish to avail this facility can give their consent.

H. Members are requested to provide their International Banking Account Number (IBAN) together with a copy of the Computerized National Identity Card (CNIC) to update our records. In case of non-submission all future dividend payments may be withheld.

I. As per section 72 of the Companies Act, 2017, every company is required to replace its physical shares with book entry form within a period not exceeding four years from the commencement of the Companies Act, 2017 i.e. May 30, 2017.

J. The Securities & Exchange Commission of Pakistan through its circular # CSD/ED/Misc./2016-639-640 dated March 26, 2021 has advised the listed Companies to pursue their such members who still hold shares in physical form, to convert their shares into book-entry form.

   The shareholder having physical shareholding are accordingly encouraged to open their account with Investor Accounts Services of CDC or sub-account with any of the brokers and convert their physical shares into scrip less form. This will facilitate the shareholders in many ways, including safe custody and sale of shares, any time they want, as the trading of physical shares is not permitted as per existing regulation of the Pakistan Stock Exchange Limited.

K. Shareholders who have not yet collected their dividend/physical shares are advised to contact our Share Registrar to collect/enquire about their unclaimed dividend or shares. Please note that in compliance with Section 244 of the Companies Act, 2017, after having completed the stipulated procedure, all dividends unclaimed for a period of three (3) years from the date due and payable shall be deposited to the credit of the Federal Government and in case of Shares, shall be delivered to the Securities & Exchange Commission of Pakistan.

پاک لیدر کرافٹس لمیٹڈ

نوٹس سالانہ اجلاس عام

ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ پاک لیدر کرافٹس لمیٹڈ کا 37 واں سالانہ اجلاس عام درج ذیل امور کی انجام دہی کے سلسلے میں 28 اکتوبر
2 شام 6:00 بجے پلاٹ نمبر 9 سیکٹر 59 ملیر ڈیولپمنٹ اتھارٹی، تیسر ٹاؤن کراچی میں منعقد ہوگا:

مور:

2 اکتوبر 2023 کو منعقد ہونے والے 36 ویں سالانہ اجلاس عام کی کارروائی کی تصدیق کرنا۔

30 جون 2024 کو ختم ہونے والے سال کے لئے کمپنی کے آڈٹ شدہ فنانشل سٹیٹمنٹس مع اس پر چیئرمین کے جائزہ، ڈائریکٹرز اور
ڈی کی رپورٹوں کی وصولی، ان پر غور اور ان کی منظوری۔

ایکٹ، 2017 کے سیکشن 223 کے تحت اور S.R.O.389(I)/2023 مورخہ 21 مارچ 2023 کی رو سے کمپنی کی فنانشل
ٹس کمپنی کی ویب سائٹ پر اپ لوڈ کر دی گئی ہیں، جو نیچے دیئے گئے ویب لنک اور QR Enabled Code سے ڈاؤن لوڈ کیا
ہے:

30 جون 2025 کو ختم ہونے والے سال کے لئے آڈیٹرز کی تقرری اور ان کا مشاہرہ مقرر کرنا۔ ریٹائر ہونے والے آڈیٹرز نے اہل
نے کے ناطے دوبارہ تقرری کی پیشکش کی ہے۔

صی امور:

کمپنی کی بحالی کے لئے کاروبار کو وسعت دینے اور اراضی اور عمارت وغیرہ کی فروخت، تاکہ کرایہ کی جگہ پر بلاتعطل کاروباری سرگرمیوں
ے لئے ضروری سرمایہ کا حصول حاصل کیا جاسکے، کے متوقع فیصلے پر غور کرنا اور اس کی منظوری دینا۔

ڈائریکٹرز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 183(3) کے تحت درج ذیل قرارداد، اگر موزوں سمجھا جائے، کسی ترمیم کے ساتھ یا اس کے بغیر، کی
منظوری دینا:

قرار دیا جاتا ہے کہ کاروباری بحالی کی حکمت عملی، بشمول جس میں دیگر کے علاوہ آپریشنز کی ڈاؤن سائزنگ، کاروباری دیگر مینوفیکچرنگ
کی میں وسعت، ویئر ہاؤسنگ اور سپلائی چین مینجمنٹ وغیرہ شامل ہیں، کی بذریعہ ہذا منظوری دی جائے اور منظوری دی جاتی ہے۔

مزید قرار دیا جاتا ہے کہ کمپنی کے اثاثوں واقع پلاٹ 18، سیکٹر 7-A، کورنگی انڈسٹریل ایریا، کراچی، پر مشتمل لیز ہولڈ لینڈ، لیز ہولڈ لینڈ پر
عمارت، پلانٹ اور مشینری ("اثاثے") کو فروخت کر دیا جائے اور بذریعہ ہذا اس کی منظوری دی جائے۔

مزید قرار دیا جاتا ہے کہ "اثاثوں" کی فروخت کے ساتھ ساتھ مذکورہ پراپرٹی کے ممکنہ خریدار کے ساتھ لیکٹری عمارت کے پورشن کے لئے
کی شرائط وضوابط پر لیز/ کرایہ کا معاہدہ کیا جائے جیسا کہ انتظامیہ کاروبار/ مینوفیکچرنگ کی سرگرمیوں کے بلاتعطل کے تسلسل کے لئے
موزوں سمجھے، یا کرایہ پر کوئی دیگر موزوں جگہ حاصل کی جائے۔ یہ مملکتی فیکٹری کی جگہ سہولت مینوفیکچرنگ کے بزنس ماڈل سے لیز/ رینٹل
ماڈل مینوفیکچرنگ کی سہولت کی جانب منتقلی ہوگی۔

مزید قرار دیا جاتا ہے کہ کمپنی کے چیف ایگزیکٹو آفیسر جناب سلیم احمد کو اختیار دیا جائے اور بذریعہ ہذا دیا جاتا ہے کہ وہ مذکورہ بالا مقاصد کے لئے بذریعہ ہذا ان کی
منظوری دی جاتی ہے۔

مزید قرار دیا جاتا ہے کہ کمپنی کے چیف ایگزیکٹو آفیسر جناب سلیم احمد کو اختیار دیا جائے اور بذریعہ ہذا دیا جاتا ہے کہ وہ مذکورہ بالا مقاصد کے
لئے ڈیل پر گفت وشنید کریں، ویلیوئیرز، مشیر وائزرز کا تقرر کریں اور ریگولیٹری منظوری کے لئے دستاویزات تیار کریں۔"

**سیکشن 134(3) کے تحت مطلوب خصوصی امور سے متعلق مادی حقائق کا بیان حصص داران کو سالانہ اجلاس عام کے نوٹس کے ساتھ سرکولیٹ
کیا جارہا ہے۔**

5۔ چیئرمین کی اجازت سے کسی دیگر امور کی انجام دہی۔

بحکم بورڈ

کمپنی سیکرٹری

14 اکتوبر 2024

نوٹس:

A۔ کمپنی کی کتب حصص مشمل سالانہ 2024-10-20 سے 2024-10-28 (بشمول دونوں ایام) تک بند رہیں گی اور اس مدت کے
دوران کوئی منتقلی قبول نہیں کی جائے گی۔

B۔ مورخہ 2024-10-19 کو کاروبار کے اختتام تک شیئرز رجسٹرار، میسرز JWAFFS رجسٹرار سروسز (پرائیویٹ) لمیٹڈ،
407-408، الامیرہ سنٹر، شاہراہ عراق، کراچی کو ہر لحاظ سے مکمل، موصول ہونے والی منتقلیاں اجلاس میں شرکت اور ووٹنگ کے مقصد کے
لئے بروقت تصور کی جائیں گی۔

C۔ کمپنی کی جانب سے سالانہ اجلاس عام کی کارروائی میں ویڈیو کانفرنسنگ کی سہولت کے ذریعے شرکت کا انتظام کیا جائے گا۔ ایسے تمام حصص
داران اور ارکان جو سالانہ اجلاس عام میں ذاتی طور پر یا بذریعہ ویڈیو کانفرنسنگ سہولت شرکت کے خواہشمند ہوں ان سے التماس ہے کہ اپنے
نام، فولیو نمبر، موبائل نمبر، سی این آئی سی/ پاسپورٹ نمبر کا اندراج export1@pakleather.com پر کرائیں۔ ویڈیو لنک اور
لاگ ان کی معلومات صرف ان حصص داران کو فراہم کی جائیں گی جن کی رجسٹریشن سالانہ اجلاس عام کے وقت سے 28 گھنٹے قبل موصول
ہوجائیں گی۔

D۔ اس اجلاس میں شرکت اور ووٹ دینے کا استحقاق رکھنے والے ارکان کسی دوسرے شخص کو اپنی جگہ اجلاس میں شرکت کرنے اور ووٹ
دینے کے لئے پراکسی کے طور پر مقرر کر سکتے ہیں۔ پراکسی کو موثر حیثیت دینے کے لئے ضروری ہے کہ یہ اجلاس سے زیادہ سے زیادہ 48
گھنٹے قبل عبور اور دستخط کے ساتھ کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر میں موصول ہوجائیں۔

E۔ کمپنی کے وہ حصص داران جن کے حصص ان کے سنٹرل ڈپازیٹری سسٹم (سی ڈی ایس) میں اکاؤنٹ اسب اکاؤنٹ میں رجسٹرڈ ہیں، ان
سے التماس ہے کہ وہ اپنا اصل سی این آئی سی مع سی ڈی ایس کا اکاؤنٹ نمبر اور شریک فولیو کا آئی ڈی نمبر تصدیق کے لئے ضرور لائیں۔
اکاؤنٹ ہولڈرز اور سب اکاؤنٹ ہولڈرز کی جانب سے پراکسی کی تقرری کی صورت میں سکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی طرف
سے جاری کردہ سرکولر نمبر 1 مورخہ 26 جنوری 2000 میں دیئے گئے رہنما اصولوں پر عمل کیا جائے گا۔

F۔ ویڈیو کانفرنس پر رضامندی

کمپنیز ایکٹ، 2017 کی رو سے اگر کمپنی کو ایک جغرافیائی علاقے میں مقیم مجموعی طور پر 10 فیصد یا زائد حصص داری کے حامل کے ارکان کی
طرف سے سالانہ اجلاس عام (اے جی ایم) میں ویڈیو کانفرنس کے ذریعے شرکت کے لئے رضامندی اے جی ایم کی تاریخ سے کم از کم
سات روز قبل موصول ہوجائے تو کمپنی اس شہر میں اس سہولت کی دستیابی کی شرط پر اس شہر میں ویڈیو کانفرنس کی سہولت کا انتظام کرے گی۔
کمپنی ویڈیو کانفرنس کی سہولت کی جگہ کے بارے میں ارکان کو اے جی ایم کی تاریخ سے کم از کم 5 روز قبل مع اس سہولت تک رسائی کے درکار
مکمل معلومات آگاہ کرے گی۔

G۔ سالانہ فنانشل سٹیٹمنٹس کی ترسیل بذریعہ ای میل

30 جون 2024 کو ختم ہونے والے سال کے لئے کمپنی کی فنانشل سٹیٹمنٹس مع رپورٹس اور اجلاس کا نوٹس کمپنی کی ویب سائٹ پر فراہم کر
دیئے گئے ہیں۔

سکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان بذریعہ SRO 787(1)/2014 مورخہ 8 ستمبر 2014 کمپنیوں کو اجازت دے چکا ہے کہ وہ
اپنی سالانہ بیلنس شیٹ، نفع ونقصان کا حساب، آڈیٹرز اور ڈائریکٹرز کی رپورٹیں اپنے ارکان کو ای میل کے ذریعے سالانہ اجلاس عام کے
نوٹس کے ہمراہ موصول کر سکتی ہیں۔ جو ارکان اس سہولت سے فائدہ اٹھانا چاہیں وہ اپنی رضامندی دے سکتے ہیں۔

H۔ ارکان سے درخواست ہے کہ وہ ہمارا ریکارڈ اپ ڈیٹ کرنے کے لئے اپنے انٹرنیشنل بینکنگ اکاؤنٹ نمبر (آئی بی اے این) مع
کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (سی این آئی سی) کی کاپی فراہم کر دیں۔ مطلع نہ کرانے کی صورت میں تمام آئندہ ڈیویڈنڈ کی ادائیگیاں روک دی
جائیں گی۔

I۔ کمپنیز ایکٹ کے سیکشن 72 کے تحت ہر کمپنی اپنے فزیکل شیئرز کو بک انٹری فارم میں کمپنیز ایکٹ، 2017 کے اجراء یعنی 30 مئی 2017
سے چار سال مدت کے اندر تبدیل کرنے کی پابند ہیں۔

J۔ سکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان اپنے سرکولر نمبر CSD/ED/Misc./2016-639-640 مورخہ 26 مارچ 2021 کے
ذریعے لسٹڈ کمپنیوں کو مشورہ دے چکا ہے کہ وہ اپنے ایسے ارکان جن کے پاس ابھی تک حصص فزیکل شکل میں ہیں، انہیں بک انٹری فارم میں
منتقل کرانے پر قائل کرے۔

اسی طرح فزیکل حصص کے حامل حصص داران کی بھی حوصلہ افزائی کی جاتی ہے کہ وہ اپنا اکاؤنٹ سی ڈی سی کی انوسٹر اکاؤنٹس سروسز یا کسی
بروکر کے پاس سب اکاؤنٹ کھلوائیں اور اور اپنے فزیکل شیئرز کو کیوریٹی لیس شکل میں منتقل کرائیں۔ اس سے حصص داران کو کئی حوالوں سے
سہولت ہوگی۔ مثلاً حصص کی تحویل اور فروخت کسی بھی وقت جب وہ چاہیں، محفوظ رہے گی، جبکہ پاکستان سٹاک ایکسچینج لمیٹڈ کے موجودہ
ریگولیشن کی رو سے فزیکل شیئرز کی ٹریڈنگ کی اجازت نہیں ہے۔

K۔ ایسے حصص داران جنہوں نے اپنے ڈیویڈنڈز/ فزیکل شیئرز وصول نہیں کئے انہیں مشورہ دیا جاتا ہے کہ وہ اپنے کلیم نہ کئے گئے ڈیویڈنڈ یا
حصص وصول کرنے/ ان کے بارے میں استفسارات کے لئے ہمارے شیئرز رجسٹرار سے رابطہ کریں۔ خیال رہے کہ کمپنیز ایکٹ، 2017 کے
سیکشن 244 کی پاسداری کرتے ہوئے، طے شدہ کارروائی مکمل کرنے کے بعد، جو ڈیویڈنڈ مقررہ تاریخ سے تین (3) سال مدت کے
کلیم نہیں کئے جائیں گے، قابل ادائیگی رہیں گے۔ وہ وفاقی حکومت کے کریڈٹ میں جمع کرا دیئے جائیں گے اور شیئرز کی صورت
انہیں سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کو فراہم کر دیا جائے گا۔