LEATHER UP LIMITED

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the 33rd Annual General Meeting of the shareholders of the Leather Up Limited will be held on Monday, October 28th, 2024 at 10:00am at 23/C Ground Floor, 15th Commercial Street DHA Phase II Ext. Karachi, to transact the following business:

ORDINARY BUSINESS:

1. To read and confirm minutes of the Annual General Meeting of the shareholders of the Company held on Saturday, October 28th, 2023.
2. To receive and adopt the Audited Statements of Accounts for the year ended June 30, 2024 together with the Directors' and Auditors reports thereon.
3. To appoint auditors and to fix their remuneration for the year ending June 30, 2025. The present retiring Auditors M/s. UHY Hassan Naeem, Chartered Accountants being eligible have offered themselves for reappointment.
4. To elect 7 (seven) Directors as fixed by the Board of Directors, in accordance with the provisions of Section 159 of the Companies Act, 2017 for a term of 3 (three) years. The number directors fixed by the Board of Directors pursuant to Section 159 (4) of the Companies Act, 2017 is 7 (seven). The retiring directors, who are eligible for re-election are:

   1. Mr. Khalid H. Shah
   2. Mr. Jazim Shah
   3. Mr. Ellahi Bukhsh Qureshi
   4. Mr. S. Faisal Shah
   5. Shaikh Abdus Sami
   6. Ms. Mahmooda Shah
   7. Mr. Farooq Raza

SPECIAL BUSINESS:

Ordinary Resolution

5. To sought approval of members to circulate annual audited financial statements through QR enabled Code and Weblink instead of transmitting the same in the form of CD / DVD / USB in pursuance of Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP) S.R.O. 389(1)/2023 dated March 21, 2023 and to pass following resolution with or without amendments as ordinary resolution:
   "RESOLVED THAT as notified by the SECP via S.R.O NO. 389(1)/2023 dated March 21, 2023 transmission of annual audited financial statements to its members through QR enabled code and weblink instead of transmitting the same in the form of CD / DVD / USB, be and is hereby ratified and approved for future."

ANY OTHER BUSINESS:

6. To transact any other business with the permission of the Chair.

By Order of the Board
Ali Ahmar
(Company Secretary)

Karachi
October 03, 2024

NOTES:

1. **Closure of Share Transfer Books**
   The share transfer books of the Company shall remain closed from 21-OCT-2024 to 28-OCT- 2024 (both days inclusive). Transfers received in order at the office of Share Registrar C&K Associates (Pvt.) Ltd, M13, Progressive Plaza, Civil Lines Quarter, Near P.I.D.C, Beaumont Road, Karachi-75530, Pakistan by the close of business on October 20th, 2024 will be considered in time to attend and vote at the meeting.
2. **Participation in General Meeting**
   An individual beneficial owner of shares must bring his/her original CNIC or Passport, Account and Participant's I.D. numbers to prove his/her identity. A representative of corporate members, must bring the Board of Directors' Resolution and/or Power of Attorney and the specimen signature of the nominee, CDC account holders will further have to follow the guidelines as laid down in Circular 1 dated January 28, 2000, issued by the Securities and Exchange Commission of Pakistan.
   A member entitled to attend and vote at the meeting may appoint another member as his/her proxy in writing to attend the meeting and vote on the member's behalf. Proxies in order to be effective must be received at the Company's Registered Office, C-38, Shalimar Garden, Darussalam Housing Society, Near Indus Hospital, Korangi, Karachi, not later than 48 hours before the time of holding the meeting and no account shall be taken of any part of the day that is not a working day. A member shall not be entitled to appoint more than one proxy.
   Members are requested to notify their change of address, Zakat declaration (CZ-50) and tax exemption certificate (if any) immediately to Company's Share Registrar CDC Share Registrar Services Limited.
3. **Submission of the CNIC/NTN details (Mandatory)**
   In accordance with the notification of the Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP) vide SRO 779(1)/2011 dated 18 August 2011 and SRO 83(1)/2012 dated 5 July 2012, dividend counters in electronic form should bear CNIC number of the registered member or the authorized person, except in case of minor(s) and corporate members. Accordingly, Members who have not yet submitted photocopy of their valid CNIC or NTN in case of corporate entities are requested to submit the same to the Companies' Share Registrar in case of non-compliance, the Company shall withhold credit of dividend as per law.
4. **Participation through Video Link Facility**
   The members can also participate in the Annual General Meeting through video link facility. To attend the AGM through video link, members and their proxies are requested to register their following particulars by sending an email at info@leatherupltd.com

Full Name	CNIC No	Folio / CDC Account No.	No. Of Shares Held	Cell No.	E-mail Address

   The video link and login credentials will be shared with the shareholders whose email, containing all the requested particulars, are received at the given email address by or before the close of business hours (5:00 p.m.) on October 21, 2024.
5. **Mandatory Information of Physical Shareholders:**
   According to Section 119 of the Companies Act, 2017 and Regulation 19 of the Companies (General Provisions and Forms) Regulations, 2018, all physical shareholders are advised to provide their mandatory information such as CNIC number, address, email address, contact mobile/telephone number, International Bank Account Number (IBAN), etc. to our Share Registrar at C&K Associates (Pvt.) Ltd, M13, Progressive Plaza, Civil Lines Quarter, Near P.I.D.C, Beaumont Road, Karachi-75530immediately to avoid any non-compliance of law or any inconvenience in future.
6. **Deposit of Physical Shares in CDC Accounts:**
   As per Section 72 of the Companies Act, 2017 every existing company shall be required to replace its physical shares with book-entry form in a manner as may be specified and form the date notified by the SECP, within a period not exceeding four years from the commencement of the Companies Act, 2017.The shareholders having physical shareholding may please open CDC sub-account with any of the brokers or investors account directly with CDC to place their physical shares into scrip less form.
7. **Electronic Transmission of Audited Financial Statements & Notices**
   The Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP) through its Notification S.R.O. 787(I)/2014 dated 8th September 2014 has permitted companies to circulate Audited Financial Statements along with Notice of Annual General Meeting to its Members through e-mail. Accordingly, Members are hereby requested to convey their consent and e-mail address for receiving Audited Financial Statements and Notice through e-mail.
   Please note that giving email address for receiving of Annual Financial Statements instead of receiving the same by post is optional, in case you do not wish to avail this facility please ignore this notice. Annual Financial Statements will be sent at your registered address, as per normal practice.
8. **Postal Ballot/E-voting**
   Pursuant to the Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018, shareholders will be allowed to exercise their right to vote through postal ballot that is voting by post or through any electronic mode subject to requirements of Section 143 to Section 145 of the Companies Act, 2017 and procedure contained in the aforesaid Regulations. Postal Ballot Paper is annexed with the notice sent to the shareholders and the same is also available on the Company's website www.leatherupltd.comto download.
9. **Statement of material facts under section 166(3) of the Companies Act, 2017 and statement of material facts concerning special business pursuant to section 134 of the Companies Act, 2017**
   It is sent to shareholders along with the AGM notice.

لیدراپ لمیٹڈ

سالانہ اجلاس عام

مطلع کیا جاتا ہے کہ لیدراپ لمیٹڈ کے حصص یافتگان کا 33 واں سالانہ اجلاس عام بروز پیر 28 فروری 2024ء کو صبح دس بجے C/23، گراؤنڈ فلور، 15th کمرشل اسٹریٹ، ڈی ایچ اے فیز II ایکسٹنشن، کراچی مندرجہ ذیل امور کی انجام دہی کیلئے منعقد کیا جائیگا۔

عمومی امور:

1. 28 اکتوبر، 2023 بروز ہفتہ کو منعقدہ کمپنی کے حصص یافتگان کے سالانہ اجلاس عام کی کارروائی کا جائزہ اور توثیق۔
2. 30 جون 2024ء کو مکمل ہونے والے سال کیلئے کمپنی کے آڈٹ شدہ اسٹیٹمنٹ آف اکاؤنٹس معہ ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز کی رپورٹس کی وصولی اور منظوری۔
3. 30 جون، 2024 کو ختم ہونے والے سال کیلئے آڈیٹرز کی تقرری اور ان کے مشاہیر کا تعین۔ موجودہ آڈیٹرز میسرز یو ایچ وائی حسن نعیم، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس سبکدوش ہونے کے بعد اہلیت کی بنا پر خود کو دوبارہ تقرری کیلئے پیش کیا ہے۔
4. کمپنی ایکٹ 2017 کی دفعہ 159 کے تحت بورڈ آف ڈائریکٹرز کی طرف سے مقرر کردہ 7 ڈائریکٹرز کا تین سال کی مدت کیلئے انتخاب۔ بورڈ آف ڈائریکٹرز کی طرف سے مقرر کردہ ڈائریکٹرز کی تعداد کمپنیز ایکٹ، 2017 کی دفعہ 159(4) کے مطابق 7 ہے۔ سبکدوش ہونے والے ڈائریکٹرز جو دوبارہ انتخاب کیلئے اہل ہیں ان کے نام مندرجہ ذیل ہیں۔

۱۔	خالد ایچ شاہ	۲۔	جازم شاہ
۳۔	الٰہی بخش قریشی	۴۔	ایس فیصل شاہ
۵۔	شیخ عبدس سمیع	۶۔	محمود شاہ
۷۔	فاروق رضا		

خصوصی امور:

عمومی قرارداد

5. سیکورٹیز اینڈ ایکس چینج کمیشن آف پاکستان (ایس ای سی پی) کے ایس آر او 2023/(i)389 بتاریخ 21 مارچ، 2023 کی تعمیل میں کمپنی کے اراکین کو سی ڈی/ ڈی وی ڈی/ یو ایس بی کی بجائے سالانہ رپورٹ آڈٹ شدہ مالی گوشواروں کی کیو آر کوڈ اور ویب لنک کے ذریعے ترسیل کیلئے اراکین کی منظوری حاصل کرنے کیلئے مندرجہ ذیل قرارداد کی بطور عمومی قرارداد ترمیم و بلا ترمیم منظوری۔

"قرار پایا کہ ایس ای سی پی) کے ایس آر او 2023/(i)389 بتاریخ 21 مارچ، 2023 کے تحت کمپنی کے اراکین کو مستقبل میں سالانہ آڈٹ شدہ گوشوارے سی ڈی/ ڈی وی ڈی/ یو ایس بی کی بجائے کیو آر کوڈ اور ویب لنک کے ذریعے ارسال کرنے کی توثیق اور منظوری دی جاتی ہے"

دیگر امور

6. چیئرمین کی اجازت سے دیگر امور کی انجام دہی

بحکم بورڈ

کراچی

علی احمر

مورخہ 3 اکتوبر، 2024

کمپنی سیکریٹری

نوٹس:

1. **منتقلی حصص کی کتب کی بندش**

کمپنی کی منتقلی حصص کی کتب 21 اکتوبر، 2024 تا 28 اکتوبر، 2024 (دونوں دن شامل) بند رہیں گی۔ ہمارے شیئرز رجسٹرار میسرز سی اینڈ کے ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ کے دفتر واقع M13، پروگریسیو پلاز، سول لائنز کوارٹر، نزد پی آئی ڈی سی بی مونٹ روڈ، کراچی۔ 75530، پاکستان 20 اکتوبر، 2024 کو اختتام کار تک موصول ہونے والی منتقلیاں بروقت سمجھی جائیں گی۔

2. **اجلاس عام میں شرکت**

انفرادی صورت میں حصص یافتہ کو اپنی شناخت کو ثابت کرنے کیلئے اپنا اصل قومی شناختی کارڈ یا اصل پاسپورٹ، اکاؤنٹ اور پارٹیسپنٹ آئی ڈی نمبرز ساتھ لانا ہوگا۔ کارپوریٹ اراکین کے نمائندے کو بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد اور/ یا مختار نامہ اور نامزد رکن کے نمونہ دستخط ساتھ لانے ہوں گے، سی ڈی سی اکاؤنٹ ہولڈرز کو سیکورٹیز اینڈ ایکس چینج کمیشن آف پاکستان کے جاری کردہ سرکلر نمبر 1 مورخہ 28 جنوری، 2000ء میں درج ہدایات پر عمل کرنا ہوگا۔

اجلاس ہذا میں شرکت اور رائے دہی کا اہل ممبر اپنی جانب سے شرکت اور رائے دہی کیلئے دوسرے ممبر کو تحریری طور پر اپنا پروکسی مقرر کرسکتا ہے۔ پروکسی کی تقرری اجلاس ہذا کے انعقاد سے کم از کم اڑتالیس (48) گھنٹے قبل کمپنی کے رجسٹرڈ آفس واقع سی۔ 38 شالیمار گارڈن دارالاسلام سوسائٹی نزد انڈس ہسپتال کورنگی کراچی میں مل جانی چاہیے۔ کسی ایسے دن کے حصے کو شمار نہیں کیا جائے گا جو کام کا دن نہ ہو۔ ایک رکن ایک سے زائد پروکسی کا تقرر کرنے کا اہل نہیں۔

اراکین سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنے پتہ، زکوٰۃ کی کٹوتی (CZ-50) اور ٹیکس سے مستثنٰی سرٹیفکیٹ (اگر کوئی ہے) میں کسی بھی تبدیلی سے فوری طور پر کمپنی کے شیئر رجسٹرار سی ڈی سی شیئر رجسٹرار سروسز لمیٹڈ کو مطلع کریں۔

3. **سی این آئی سی/ این ٹی این کی تفصیلات کی فراہمی (لازمی)**

سیکورٹیز اینڈ ایکس چینج کمیشن آف پاکستان (ایس ای سی پی) کی طرف سے ایس آر او 2011/(1)779 مورخہ 18 اگست 2011 اور ایس آر او 2012/(1)83 مورخہ 5 جولائی 2012 کے ذریعے جاری کردہ نوٹیفکیشن کے مطابق الیکٹرانک فارم میں ڈیویڈنڈ کاؤنٹرز میں ماسوائے بچوں اور کارپوریٹ اراکین کے رجسٹرڈ رکن یا مجاز شخص کا سی این آئی سی نمبر ہونا چاہیے۔ اسی طرح ایسے اراکین جنہوں نے ابھی تک اپنے درست سی این آئی سی یا کارپوریٹ اداروں کی صورت میں این ٹی این کی نقل جمع نہیں کرائی، ان سے درخواست ہے کہ وہ کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو جمع کرائیں، عدم تعمیل کی صورت میں کمپنی قانون کے مطابق منقسم منافع روک لے گی۔

4. **ویڈیو لنک سہولت کے ذریعے شرکت**

اراکین ویڈیو لنک سہولت کے ذریعے سالانہ اجلاس عام میں شرکت کر سکتے ہیں۔ ویڈیو لنک کے ذریعے شرکت کرنے کیلئے اراکین اور ان کے پراکسیز سے درخواست ہے کہ وہ info@leatherupltd.com پر مندرج ذیل معلومات بھیج کر خود کی رجسٹریشن کروالیں

مکمل نام	شناختی کارڈ نمبر	فولیو نمبر/ سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر	تحویل میں حصص کی تعداد	موبائل نمبر	ای میل ایڈریس

ویڈیو لنک اور لاگ ان کی تفصیلات ان کے حصص یافتگان کے ساتھ شیئر کی جائے گی جن کی اوپر دی گئی تفصیلات کے ساتھ ای میل 21 اکتوبر، 20224 کو کاروباری اختتام کار (5 بجے شام) تک دیئے گئے ای میل ایڈریس پر وصول ہوں گی۔

5. **فزیکل حصص یافتگان کی لازمی معلومات**

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 119 اور کمپنیز (جنرل پروویژنز اینڈ فارمز) ریگولیشنز 2018 کے مطابق تمام حصص یافتگان کو مشورہ دیا جاتا ہے کہ وہ مستقبل میں قانونی عدم تعمیل یا کسی بھی پریشانی سے بچنے کیلئے اپنی لازمی معلومات شناختی کارڈ نمبر، پتہ، ای میل ایڈریس، رابطہ نمبر، انٹرنیشنل بینک اکاؤنٹ نمبر (IBAN) ہمارے شیئر رجسٹرار سی اینڈ کے ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ M13، پروگریسیو پلازہ، سول لائنز کوارٹر، نزد پی آئی ڈی سی، بی مونٹ روڈ، کراچی 75530 کو فراہم کریں۔

6. **فیزیکل شیئر کی سی ڈی سی اکاؤنٹ میں منتقلی**

کمپنیز ایکٹ 2017ء کی دفعہ 72 کے تحت ہر موجودہ لسٹڈ کمپنی کو اپنے فزیکل شیئر کمپنیز ایکٹ، 2017 کی تاریخ نفاذ سے چار سال کی مدت کے اندر مقررہ صورت اور ایس ای سی پی کی طرف سے جاری کردہ نوٹیفکیشن کی تاریخ میں بک انٹری میں رکھنا ہوں گے۔ فزیکل شیئرز کے حامل حصص یافتگان کسی بروکر یا انویسٹر کے ہمراہ سی ڈی سی سب ذیلی اکاؤنٹ کھولیں یا یا اپنے فزیکل شیئرز کو سکرپ لیس شکل میں منتقل کرنے کیلئے براہ راست سی ڈی سی اکاؤنٹ میں جمع کرائیں۔

7. **الیکٹرانک ذرائع سے آڈٹ شدہ شدہ مالیاتی گوشواروں اور نوٹسز کی ترسیل**

سیکورٹیز اینڈ ایکس چینج کمیشن آف پاکستان نے ایس آر او 2014/(1)787. مورخہ 8 ستمبر، 2014 کے ذریعے کمپنیوں کو اجازت دی ہے کہ حصص یافتگان کو سالانہ اجلاس عام کے نوٹس کے ہمراہ آڈٹ شدہ مالیاتی گوشوارے ای میل کے ذریعے بھیجے جائیں۔ چنانچہ سالانہ اجلاس عام کے نوٹس اور آڈٹ شدہ مالیاتی گوشوارے ای میل سے حاصل کرنے کے خواہشمند اراکین اپنی رضامندی اور ای میل ایڈریس سے مطلع کریں۔

براہ مہربانی نوٹ فرمالیں کہ ڈاک کے بجائے ای میل کے ذریعے سالانہ مالیاتی گوشواروں کی وصولی اختیاری ہے، اگر آپ اس سہولت سے فائدہ اٹھانا نہیں چاہتے تو اس نوٹس کو نظر انداز کردیں۔ سالانہ مالیاتی گوشوارے معمول کی کارروائی کے مطابق آپ کے رجسٹرڈ پتے پر ارسال کئے جائیں گے۔

8. **پوسٹل بیلٹ/ای ووٹنگ**

کمپنیز (پوسٹل بیلٹ) ریگولیشنز 2018 کی تعمیل میں حصص یافتگان کو کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 143 سے 145 کے تقاضوں اور مذکورہ ریگولیشنز میں درج طریقہ کار کے مطابق پوسٹل بیلٹ کے ذریعے حق رائے دہی استعمال کرنے کی اجازت دی جائے گی چاہے وہ بذریعہ ڈاک ہو یا الیکٹرانک ذرائع سے ہو۔ پوسٹل بیلٹ پیپر نوٹس کے ساتھ منسلک ہے۔ پوسٹل بیلٹ پیپر کو کمپنی کی ویب سائٹ www.leatherupltd.com سے بھی ڈاؤن لوڈ کیا جاسکتا ہے۔

9. **کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن (3)166 کے تحت مادی حقائق اور کمپنیز ایکٹ کے سیکشن 134 کی تعمیل میں خصوصی امور سے متعلق مادی حقائق کا بیان**

اسے اے جی ایم نوٹس کے ساتھ شیئر ہولڈرز کو بھیجا جائے گا۔