Pak-Gulf Leasing Company Limited

FORM-4

01 October 2025

The General Manager
Pakistan Stock Exchange Limited
Stock Exchange Building
Stock Exchange Road
Karachi.

Subject: **Notice of Annual General Meeting**

Dear Sir,

Enclosed please find a copy of the Notice of the Annual General Meeting of Pak-Gulf Leasing Company Limited (PGLC) to be held on 24th October 2025 at 4.30 p.m., to be published in the Business Recorder (the daily English) and Nawa-e-Waqt (the daily Urdu) newspaper on 2nd October 2025, for circulation amongst the TRE Certificate Holders of the Exchange.

The share transfer books of the Company will remain closed from 18th October 2025 to 24th October 2025.

Please inform the TRE Certificate Holders of the Exchange.

Yours Sincerely,
For and on Behalf of
Pak-Gulf Leasing Company Limited

Company Secretary

UNIBRO HOUSE: Ground and Mezzanine Floor, Plot No. 114, 9th East Street, Phase I Defence Housing Authority
Karachi - 75500. Tel: (92-21) 35820301, 35375986-7 Fax: (92-21) 35820302 E-mail: pgl@ pakgulfleasing.com
Website: www.pakgulfleasing.com

Pak-Gulf Leasing Company Limited

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the 32nd **Annual General Meeting of Pak-Gulf Leasing Company Limited** will be held at the Company's Registered Office/Video link, UNIBRO House, Ground and Mezzanine Floor, Plot No. 114, 9th East Street, Phase-I DHA, Karachi-75500, on Friday, October 24, 2025 at 04:30 p.m. to transact the following business:

A. ORDINARY BUSINESS:

1. To read and confirm the minutes of the Extra-ordinary General Meeting held on April 22, 2025;
2. To receive, consider and adopt the Audited Financial Statements of the Company for the year ended June 30, 2025 together with Directors' and Auditors' Report thereon;

   In accordance with section 223 of the Companies Act, 2017 and pursuant to S.R.O. 389(1)/2023 dated March 21, 2023, the Annual Report of the Company for the year ended June 30, 2025, including the annual audited financial statements have been uploaded on the website of the company which can be accessed through the following weblink and QR enabled code;

Weblink	QR Enabled Code
https://www.pakgulfleasing.com/Financials.html	

3. To appoint Auditors for the year ending June 30, 2026 and fix their remuneration. The present auditors, M/S BDO Ebrahim & Company, Chartered Accountants, retire and being eligible, have offered themselves for reappointment; and

ANY OTHER BUSINESS

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

By Order of the Board

Company Secretary

Karachi: October 02, 2025

NOTES:

1. The Register of Members of the Company shall remain closed from October 18, 2025 to October 24, 2025 (both days inclusive).
2. The shareholders interested to participate in the AGM through video link are requested to share below information at companysecretary@pakgulfleasing.com for their appointment and proxy's verification at least 48 hours before the time of AGM.

Name of Shareholder	CNIC No.	Folio No./CDC Account No.	Cell No.	Email Address

   Video link for the meeting will be sent to members at their provided email addresses enabling them to attend the meeting on the given date and time.

   Login facility will open thirty (30) minutes before the meeting time to enable the participants to join the meeting after the identification process. Shareholders will be able to login and participate in the AGM proceedings through their devices after competing all the formalities required for the identification and verification of the shareholders.

3. A Member entitled to attend and vote at the Annual General Meeting of Members is entitled to appoint a proxy to attend and vote on his/her behalf.
4. The instrument appointing a proxy and the power of attorney or other authority under which it is signed or a notarially certified copy of the power of attorney must be deposited at the registered office of the Company at least 48 hours before the time of the meeting.
5. CDC account holders will further have to follow the under mentioned guidelines as laid down by the Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP).

A. For attending the meeting:

(i) In case of individuals, the account holder or sub-account holder and / or the person whose securities are in group account and their registration details are uploaded as per the regulations, shall authenticate his/her identity by showing his/her original 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 nominees 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 holder or sub-account holder and/or the person whose securities are in group account and their registration details are uploaded as per the Regulations, shall submit the proxy form accordingly.

(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/her original CNIC or original passport at the time of 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.

Availability of Annual Audited Financial Statements on the Company's website

6. In accordance with the provisions of the Companies Act, 2017, and pursuant to S.R.O. 389(1)/2023 dated March 21, 2023, the Annual Audited Financial Statements of the Company for the year ended June 30, 2025 are available on the Company's website http://www.pakgulfleasing.com/Financials.html, in addition to the annual reports and quarterly financial Statements for the prior periods.

Transmission of Annual Audited Financial Statements in Hardcopy

7. In pursuance of directions given by the Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP) vide SRO. 389(I)/2023, those shareholders who desire to receive Annual Audited Financial Statements in hard copy, are advised to submit their request for the same on a standard request form available at the Company's website i.e. www.pakgulfleasing.com and send the form duly signed by the shareholder, to the Company's Share Registrar M/s. THK Associates (Pvt) Limited. The Company will provide a hard copy of the Annual Report to such members on their request, free of cost, within seven days of receipt of such request. Further the shareholders are requested to submit the details of their valid email address to receive the Annual Audited Financial Statements electronically through e-mail.

CNIC / NTN

8. The Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP) vide its notification SRO 831(1)/2012 dated 5 July 2012 require that the dividend warrant(s) 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 copy of their valid CNIC or NTN in case of corporate entities, are requested to submit the same to the Company's Share Registrar. In case of non-compliance, the Company may withhold dividend, till such time they provide the valid copy of their CNIC as per law.

E-Mandate

9. After the promulgation of the Companies Act, 2017 the listed companies are obliged to pay cash dividend through electronic mode only by directly crediting the dividend amount in the designated bank accounts of the entitled shareholders. Accordingly, the shareholders who hold shares in physical form are requested to submit the e-dividend mandate to the Company's registered office while the shareholders who hold shares in Central Depository Company are requested to submit the e-dividend mandate to the participants/investor account services of the Central Depository Company Limited. In case of non-compliance, the Company in line with the directions given by the regulator will not be able to make payment of dividend.

Filer and Non-Filer Status

10. Pursuant to the provisions of Finance Act, 2025 effective 1 July 2025, deduction of income tax from dividend payments shall be made on the basis of filers and non-filers as follows:
    - For filers of income tax returns 15%
    - For non-filers of income tax returns 30%

    Income Tax will be deducted on the basis of Active Tax Payers List posted on the Federal Board of Revenue website. Members seeking exemption from deduction of income tax or are eligible for deduction at a reduced rate are requested to submit a valid tax certificate or necessary documentary evidence, as the case may be.

    The shareholders who have joint shareholdings held by Filers and Non-Filers shall be dealt with separately and in such particular situation, each account holder is to be treated as either a Filer or a Non-Filer and tax will be deducted according to his shareholding. If the share is not ascertainable then each account holder will be assumed to hold equal proportion of shares and the deduction will be made accordingly. Therefore, in order to avoid deduction of tax at a higher rate, the joint account holders are requested to provide the details of their shareholding to the Share Registrar of the Company.

Deposit of Physical Share in CDC Account

11. As per Section 72 of the Companies Act, 2017 every listed company shall be required to replace its physical shares with shares in book-entry form in a manner specified by the Commission. The Shareholders having physical shareholding are encouraged to open CDC sub-account with any of the brokers or Investor Account directly with CDC to place their physical shares into scrip-less form.

Unclaimed Dividend and/or Bonus Shares

12. Shareholders, who by any reason, could not claim their dividend and/or bonus shares, if any, are advised to contact our Share Registrar to collect/enquire about their unclaimed dividend and/or bonus shares, if any.
13. Shareholders are requested to notify change of their addresses, if any, immediately.

PGL Pak-Gulf Leasing Company Limited

سالانہ اجلاس عام کی اطلاع

بذریعہ نوٹس ہذا اطلاع دی جاتی ہے کہ **پاک گلف لیزنگ کمپنی لمیٹڈ** کا 32 واں سالانہ اجلاس عام بروز جمعہ مورخہ 24 اکتوبر 2025ء شام 04:30 بجے کمپنی کے رجسٹرڈ آفس / ویڈیو لنک بمقام یونیبرو ہاؤس، گراؤنڈ اور میزنائن فلور پلاٹ نمبر -114، 9th ایسٹ اسٹریٹ، فیز ا، ڈیفنس کراچی -75500 میں بذریعہ الیکٹرانک / ویب لنک مندرجہ ذیل امور کی کاروائی کیلئے منعقد ہوگا۔

اے۔ عمومی امور

1۔ 22 اپریل 2025ء کو منعقد غیر معمولی اجلاس عام کی کاروائی کی توثیق کرنا۔

2۔ 30 جون 2025ء کو ختم ہونے والے سال کیلئے کمپنی کے آڈٹ شدہ سالانہ حسابات بمع ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز کی رپورٹس کی وصولی، غور وخوض اور منظوری۔

کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 223 کے تحت اور S.R.O، 2023/(1)389 مورخہ 21 مارچ 2023 کے رو سے، 30 جون 2025 کو ختم ہونے والے سال کے لیے کمپنی کی سالانہ رپورٹ، بشمول سالانہ آڈٹ شدہ مالیاتی گوشواروں کو کمپنی کی ویب سائٹ پر اپ لوڈ کر دیا گیا ہے، جس تک درج ذیل ویب لنک اور QR فعال کوڈ کے ذریعے رسائی حاصل کی جاسکتی ہے۔

ویب لنک	QR فعال کوڈ
https://www.pakgulfleasing.com/Financials.html	

3۔ 30 جون 2026ء کو ختم ہونے والے سال کیلئے آڈیٹرز کی تقرری اور انکے مشاہرے کا تعین۔ موجودہ آڈیٹرز بی ڈی او ابراھیم اینڈ کو چارٹرڈ اکاؤنٹینٹس سبکدوش ہو رہے ہیں اور اہل ہونے کی بناء پر خود کو دوبارہ تقرری کیلئے پیش کیا ہے۔

دیگر امور

4۔ چیئرمین کی اجازت سے کسی بھی دیگر امور کی کاروائی جو کہ اجلاس میں پیش کی جائے۔

حسب الحکم بورڈ

کمپنی سیکریٹری

کراچی: 02 اکتوبر 2025ء

نوٹس

1۔ کمپنی کی شیئرز ٹرانسفر بکس 18 اکتوبر 2025 تا 24 اکتوبر 2025 تک (بشمول دونوں ایام) بند رہیں گی۔

2۔ شیئر ہولڈرز جو سالانہ اجلاس عام میں ویڈیو لنک کے ذریعے حصہ لینے کے خواہشمند ہے وہ اجلاس ھذا کے وقت سے کم از کم 48 گھنٹے قبل ان کی تقرری اور پراکسی کی تصدیق کے لئے companysecretary@pakgulfleasing.com پر حسب ذیل معلومات ارسال کریں۔

شیئر ہولڈر کا نام	شناختی کارڈ نمبر	فولیو نمبر / سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر	فون نمبر	ای میل ایڈریس

اجلاس میں شرکت کے لیے ویڈیو لنک ممبران کو ان کے فراہم کردہ ای میل پتوں پر بھیجا جائے گا جس کی مدد سے وہ مقررہ تاریخ اور وقت پر اجلاس میں شرکت کرسکیں گے۔

لاگ ان کی سہولت اجلاس کے وقت سے تیس (30) منٹ قبل کھل جائے گی تاکہ شرکاء کی شناخت کے عمل کے بعد اجلاس میں شامل ہوسکیں۔ حصص یافتگان کی شناخت اور تصدیق کے لئے مطلوب تمام رسمی وابستگیوں کے بعد اپنے آلات کے ذریعہ اجلاس کی کارروائی میں لاگ ان ہوسکتے ہیں اور اس میں حصہ لے سکتے ہیں۔

3۔ ہر وہ ممبر جو اجلاس میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کا حق رکھتا / رکھتی ہے اپنی جگہ شرکت کرنے اور ووٹ دینے کیلئے کسی دوسرے ممبر کو اپنا پراکسی مقرر کرسکتا / کرسکتی ہے۔

4۔ موثر بعمل ہونے کیلئے پروکسی دستاویز اور پاور آف اٹارنی یا دیگر اتھارٹی جس کے تحت دستخط کئے گئے ہوں بمعہ پاور آف اٹارنی کی نقل جو پبلک نوٹری یا دیگر اتھارٹی سے مصدقہ ہو کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں اجلاس سے 48 گھنٹے قبل موصول ہو جائیں۔

5۔ سینٹرل ڈپازٹری کمپنی لمیٹڈ کے اکاؤنٹ ہولڈرز کو سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی دی گئی ہوئی درج ذیل ہدایت پر عمل کرنا ہوگا۔

اے۔ میٹنگ میں شمولیت کیلئے:

(i)۔ افراد کی صورت میں اکاؤنٹ ہولڈر اور سب اکاؤنٹ ہولڈر یا وہ جن کی سیکیورٹیز گروپ اکاؤنٹ میں ہیں ان کی رجسٹریشن کی تفصیلات قوانین کے مطابق اپ لوڈ ڈ ہیں وہ اجلاس میں شرکت کرتے وقت اپنا اصل کمپیوٹرائزڈ شناختی کارڈ یا اصل پاسپورٹ پیش کریں۔

(ii)۔ ادارہ جاتی نمائندگی کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹر کی قرارداد / پاور آف اٹارنی نامزد کردہ افراد کے دستخط کیساتھ (اگر یہ پہلے فراہم نہ کئے گئے ہوں تو) میٹنگ کے وقت پیش کرنے ہوں گے۔

بی۔ پروکسی کی تقرری کیلئے:

(i)۔ افراد کی صورت میں اکاؤنٹ ہولڈر اور سب اکاؤنٹ ہولڈر یا وہ جن کی سیکیورٹیز گروپ اکاؤنٹ میں ہیں ان کی رجسٹریشن کی تفصیلات قوانین کے مطابق اپ لوڈ ڈ ہیں مندرجہ بالا شرائط کیمطابق پروکسی فارم جمع کروائیں گے۔

(ii)۔ پروکسی فارم میں دو افراد کی گواہی ہوگی جن کے نام پتے اور کمپیوٹرائزڈ شناختی کارڈ نمبر فارم میں بھی درج ہوں گے پروکسی فارم کیساتھ پروکسی نامزد کرنے والے افراد کے شناختی کارڈ کی تصدیق شدہ نقل جمع کرانی ہوگی۔

(iv)۔ میٹنگ کے وقت پروکسی اپنا اصل کمپیوٹرائزڈ شناختی کارڈ یا پاسپورٹ پیش کرے گا۔

(v)۔ ادارہ جاتی نمائندگی کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹر کی قرارداد / پاور آف اٹارنی نامزد کردہ افراد کے دستخط کیساتھ (اگر یہ پہلے فراہم نہ کئے گئے ہوں تو) پروکسی فارم کیساتھ پیش کرنے ہوں گے۔

کمپنی کی ویب سائٹ پر سالانہ آڈٹ شدہ مالیاتی حسابات کی فراہمی

6۔ کمپینز ایکٹ 2017 کی دفعات کے مطابق، اور ایس آر او 2023/(I)389 مورخہ 21 مارچ 2023 کے تحت دی گئی ہدایات کی تعمیل میں 30 جون 2025 کو ختم ہونے والے سال کے لئے کمپنی کے آڈٹ شدہ مالیاتی حسابات کمپنی کی ویب سائٹ http://www.pakgulfleasing.com/Financials.html پر فراہم کردیئے گئے ہیں۔ علاوہ ازیں گذشتہ سالوں کے سالانہ اور سہ ماہی گوشواروں کا بھی اجراء کردیا گیا ہے۔

ہارڈ کاپی میں سالانہ مالیاتی گوشواروں کی ترسیل

7۔ سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (SECP) کی جانب سے ایس آر او نمبر 2023/(I)389 کے تحت دی گئی ہدایات کی تعمیل میں، وہ شیئر ہولڈرز جو مستقبل میں سالانہ مالیاتی گوشوارے ہارڈ کاپی کے ذریعے وصول کرنا چاہتے ہیں، انہیں مشورہ دیا جاتا ہے کہ وہ درخواست فارم پر اپنی رضامندی بمع درست ای میل ایڈریس کمپنی کے شیئر رجسٹرار میسرز THK ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ کو مہیا کریں۔ فارم کمپنی کی ویب سائٹ یعنی www.pakgulfleasing.com پر دستیاب ہے۔ کمپنی ایسے اراکین کو ان کی درخواست پر سالانہ رپورٹ کی ہارڈ کاپی درخواست موصول ہونے کے سات دنوں کے اندر مفت فراہم کرے گی۔ مزید برآں حصص یافتگان سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنے درست ای میل ایڈریس کی تفصیلات، ای میل کے ذریعے الیکٹرانک طور پر سالانہ آڈٹ شدہ مالیاتی بیانات وصول کرنے کے لیے جمع کرائیں۔

قومی شناختی کارڈ / این ٹی این

8۔ سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (ایس ای سی پی) نے بذریعہ نوٹیفکیشن ایس آر او 2012/(1)831 مورخہ 5 جولائی 2012ء کو ہدایت کی ہے کہ ڈیویڈنڈ وارنٹس پر رجسٹرڈ ممبر یا مجاز شخص کا سی این آئی سی نمبر درج ہونا چاہیے ماسوائے نابالغ اور کارپوریٹ ممبران لہٰذا جن ممبران یا کارپوریٹ انٹیٹی کی صورت میں جنہوں نے اپنے سی این آئی سی یا این ٹی این کاپی داخل نہیں کرائی ہیں ان سے درخواست ہے کہ فوری طور پر اس کی کاپی کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو پیش کردیں۔ بصورت دیگر قانون کے مطابق تازہ سی این آئی سی کی کاپی کی فراہمی تک ان کو ڈیویڈنڈ کی ادائیگی روک دی جائیگی۔

ای مینڈیٹ

9 کمپنیز ایکٹ 2017 کے نفاذ کے بعد لسٹیڈ کمپنیاں مجاز حصص کو ڈیویڈنڈ کی ادائیگی الیکٹرانک موڈ کے ذریعے یعنی کہ ان کے نامزد کردہ بینک اکاؤنٹ میں ڈیویڈنڈ کی رقم کو کریڈٹ کر کے، کرسکتی ہے۔ اس لیئے سرٹیفکیٹ کی شکل میں حصص رکھنے والے شیئر ہولڈرز سے درخواست ہے کہ وہ اپنا ڈیویڈنڈ مینڈیٹ کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں جمع کرادیں جبکہ سینٹرل ڈپازٹری کمپنی لمیٹڈ میں حصص رکھنے والے شیئر ہولڈرز سے درخواست ہے کہ وہ اپنا ڈیویڈنڈ مینڈیٹ سینٹرل ڈپازٹری کمپنی لمیٹڈ کے شرکاء / سرمایہ کاری اکاؤنٹس سروسز ڈیپارٹمنٹ میں جمع کرادیں۔ جن شیئر ہولڈرز نے ڈیویڈنڈ مینڈیٹ جمع نہیں کرایا کمپنی ان کو ریگولیٹری حکام کی ہدایت کے مطابق ڈیویڈنڈ کی ادائیگی نہیں کرسکے گی۔

فائلر اور نان فائلر

10۔ فنانس ایکٹ مجریہ 2025ء نافذ العمل یکم جولائی 2025ء کے مطابق ڈیویڈنڈ کی ادائیگی سے انکم ٹیکس فائلر اور نان فائلر کی بنیاد پر حسب ذیل منہا کیا جائے گا۔

انکم ٹیکس گوشواروں کے فائلر پر :...... 15 فیصد

انکم ٹیکس گوشواروں کے نان فائلر پر :...... 30 فیصد

انکم ٹیکس فیڈرل بورڈ آف ریوینیو کی ویب سائیٹ پر موجود ایکٹیو ٹیکس پیئرز لسٹ کی بنیاد پر منہا کیا جائے گا۔ انکم ٹیکس کی منہائی سے استثنیٰ کے خواہشمند اور کم شرح پر منہائی کے اہل ممبران سے درخواست ہے کہ تازہ ٹیکس سرٹیفکیٹ یا ضروری دستاویزی ثبوت داخل کرادیں۔ وہ شیئر ہولڈرز جن کی ایک اکاؤنٹ میں مشترکہ شیئر ہولڈنگ ہے ان کا انکم ٹیکس فائلر اور نان فائلر اسٹیٹس کی بناء پر انفرادی طور پر دیکھا جائے گا اور اسی بناء پر ڈیویڈنڈ کی رقم سے ٹیکس ان کی شیئر ہولڈنگ کے مطابق منہیٰ کیا جائے گا۔ اگر شیئر کا تناسب واضح نہیں کیا گیا تو شیئرز کے مساوی تناسب سے ٹیکس منہیٰ ہوگا۔ لہٰذا زیادہ شرح پر ٹیکس منہا ہونے سے بچنے کیلئے جوائنٹ اکاؤنٹ ہولڈرز سے درخواست ہے کہ اپنی شیئر ہولڈنگ کی تفصیلات کمپنی شیئر رجسٹرار کو پیش کردیں۔

فزیکل شیئرز کی سی ڈی سی اکاؤنٹ میں جمع آوری

11۔ کمپنیز ایکٹ، 2017 کی سیکشن 72 کے مطابق، ہر درج شدہ کمپنی کو اپنے دستاویزی شیئرز کو بک انٹری فارم کے ساتھ مخصوص انداز میں منتقل کرنے کی ضرورت ہے۔ فزیکل حصص رکھنے والے حصص یافتگان کی حوصلہ افزائی کی جاتی ہے کہ وہ کسی بھی بروکرز یا انویسٹر اکاؤنٹ کے ساتھ براہ راست سی ڈی سی میں سی ڈی سی سب اکاؤنٹ کھولیں تاکہ اپنے فزیکل شیئرز کو اسکریپ لیس شکل میں رکھ سکیں۔

غیر دعویٰ شدہ منافع اور/یا بونس شیئرز

12۔ شیئر ہولڈرز، جو کسی بھی وجہ سے، اپنے ڈویڈنڈ اور / یا بونس شیئرز کا دعویٰ نہیں کرسکے ہیں، اگر کوئی ہے تو، ان سے درخواست کی جاتی ہے کہ ہمارے شیئر رجسٹرار سے اپنے غیر دعویٰ شدہ منافع اور / یا بونس شیئرز کی وصولی / معلومات کیلئے رابطہ کریں۔

13۔ شیئر ہولڈرز سے التماس ہے کہ اگر ان کے رجسٹرڈ پتوں میں کوئی تبدیلی ہو تو فوری طور پر مطلع کریں۔