PHDL PAKISTAN HOTELS DEVELOPERS LTD.

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that, in compliance of section 358 of the Companies Act 2017, the Annual General Meeting of **PAKISTAN HOTELS DEVELOPERS LIMITED** will be held on March 31, 2026 at 11:30 AM. at Ramada Plaza Karachi, Star Avenue, Terminal – 1, Jinnah International Airport, Karachi, to transact the following business:

Ordinary Business

1. To confirm the minutes of Extra-ordinary General Meeting held on December 31, 2024.
2. To approve the audited accounts of the company for the financial year ended June 30, 2025.
3. To consider and adopt the Audited Financial Statements of the company for the year ended December 31, 2025, (twelve months from the date of commencement of voluntary winding-up) together with the Liquidators' Report and Auditors' Reports thereon.
4. Any other business with the permission of the Liquidators.

Further, the liquidators of the company have decided to pay Rs. 50/= (Rupees Fifty) Per Share out of the liquidation proceed to Shareholders / contributories after setting aside payments for current liabilities and contingencies may arise in future.

By order of the Liquidators

(MASOOD ANWER)
Company Secretary

KARACHI: March 10, 2026

NOTES:

1. The share transfer books of the company shall remain closed from March 25, 2026 to March 31, 2026 (Both days inclusive). Transfers, complete in all respects, received at our Independent Share Registrar Office M/s. F.D. Registrar Services (Pvt) Ltd., 17th Floor, Saima Trade Tower – A, I.I. Chundrigar Road, Karachi by close of business on March 24, 2026 will be treated in time for determining entitlement of dividend and entitled to attend the meeting.
2. A copy of the annual report of the company is available on company's website. Any member interested to receive hard copy of the report is requested to write an email along with complete postal address and folio/CDC account number at headoffice@rphcc.com.
3. A member entitled to attend and vote at the meeting may appoint any other member as his/ her proxy to attend and vote in his/her place. Proxies completed in all respect, in order to be effective, must be received at the Registered Office of the company not less than 48 hours before the time for holding the meeting. Proxy Forms, in English and Urdu languages, have been dispatched to the members along with the notice of AGM.
4. Members who have not yet submitted photocopies of the Computerized National Identity Card (CNIC) are requested to send the same at the earliest.
5. CDC Account Holders will further have to follow the guidelines as laid down by the Securities and Exchange Commission of Pakistan.

   a) For attending A.G.M.

   i) In case of Individuals, the account holder or sub account holder and their registration details are uploaded as per the CDC Regulation shall authenticate his/her identity by showing his original CNIC or 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) Online participation in AGM

   i) Any member interested to join meeting through video link is requested to provide CNIC Number, Folio / CDC Account Number at the following email address headoffice@rphcc.com. Video link will be shared a day prior to the meeting, and

   ii) The members who are registered after the necessary verification shall be provided with a video link by the company at the same email address that they emailed the company with. The Login facility will remain open from the start of the meeting till its proceedings are concluded.

   c) For appointing Proxies

   i) 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 above requirements. Proxy form is attached herewith and also uploaded on company's website in Urdu and English languages;

   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 owner 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 the meeting and

   v) In case of a corporate entity, the Board of Directors' resolution / power of attorney with specimen signatures shall be submitted (unless it has been provided earlier) along with form to the company.

   d) Deduction of Income Tax from Dividend under Section 150

   The payment of liquidation proceed shall be made, as per section 2(19)(c) of Income Tax Ordinance 2001 which defines the liquidation proceed, as dividend, to the extent to which the distribution is attributable to the accumulated profits of the company immediately before its liquidation/ winding-up. Further, the Government of Pakistan through Finance Act, 2019 made certain amendments to Section 150 of the Income Tax Ordinance, 2001 whereby different rates have been prescribed for deduction of withholding tax on the amount of dividend paid by the companies in the following manner:

   - For Active tax payers 15%
   - For non-active taxpayers 30%

   Active taxpayers should ensure that their names duly appear on the Active Tax Payers List (ATPL) of the Federal Board of Revenue (FBR). You may visit the FBR website for assistance. Should the name of a member be absent on the ATPL, the Company will be constrained to deduct tax at 30% notwithstanding that such member may be an income tax filer.

6. Members are requested to intimate any change in their registered addresses to the Share Registrar of the company.
7. In view of prohibition under Section 185(I) of the Companies Act, 2017, the Company does not distribute gifts in any form to its members in the general meetings.
8. For any query/information, Members may contact the company at email headoffice@rphcc.com and/or the Share Registrar of the company at (+92 21) 32271905-6, email address fdregistrar@yahoo.com. Members may also visit website of the company www.phdl.com.pk for notices/information.
9. In accordance with the Companies (Distribution of Dividend) Regulation 2017, shareholders are advised to provide International Bank Account Number (IBAN) details, if they have not already done so, to our Share Registrar (if shares are held in physical form) at their above referred office address or to the respective Participants/ Broker (if any shares are held through CDS Account).
10. Annual Financial Statements of the Company for the year ended December 31, 2025 have been placed on the Company's website (www.phdl.com.pk). Notwithstanding the above, the Company will provide hard copies of the Annual Report, 2025, to any member on their request at their registered address within one (1) week of receiving such request.
11. The Company has previously discharged responsibility under Section 244 of the Companies Act, 2017, whereby the Company approached such members to claim their unclaimed dividend in accordance with the law. Members, whose dividends are still unclaimed, are hereby once again advised to approach the Company to claim their outstanding dividend amounts.

پاکستان ہوٹلز ڈویلپرز لمیٹڈ

PHDL

اطلاع برائے سالانہ اجلاس عام

بذریعہ ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 358 کی پاسداری کرتے ہوئے پاکستان ہوٹلز ڈویلپرز لمیٹڈ کا سالانہ اجلاس عام 31 مارچ 2026 دن 11:30 بجے رمادا پلازہ کراچی، سٹار ایونیو، ٹرمینل-1، جناح انٹرنیشنل ایئرپورٹ کراچی میں درج ذیل امور کی انجام دہی کے لئے منعقد ہوگا:

معمولی امور

1. 31 دسمبر 2024 کو منعقدہ کمپنی کے سالانہ اجلاس عام کی کارروائی کی تصدیق کرنا۔
2. 30 جون 2025 کو ختم ہونے والے مالی سال کے لئے کمپنی کے آڈٹ شدہ اکاؤنٹس کی منظوری دینا۔
3. 31 دسمبر 2025 کو ختم ہونے والے سال (رضا کارانہ بندش کے آغاز کی تاریخ سے بارہ ماہ) کے لئے کمپنی کے آڈٹ شدہ فنانشل سٹیٹمنٹس مع اس پر لیکوئڈیٹرز کی رپورٹ اور آڈیٹرز کی رپورٹ زیر غور لانا اور اس کی منظوری دینا۔
4. لیکوئڈیٹرز کی اجازت سے کوئی دیگر امور۔

مزید برآں، کمپنی کے لیکوئڈیٹرز نے فیصلہ کیا ہے کہ لیکوئڈیشن سے حاصل ہونے والی رقم میں سے موجودہ واجبات اور مستقبل میں پیدا ہونے والی ممکنہ ذمہ داریوں کے لیے رقم مختص کرنے کے بعد بقیہ رقم میں سے فی شیئر 50 (پچاس روپے) شیئر ہولڈرز/کنٹری بیوٹریز کو ادا کیے جائیں گے۔

بحکم لیکوئڈیٹرز
(مسعود انور)
کمپنی سیکرٹری

کراچی: 10 مارچ 2026

نوٹس:

1. کمپنی کی حصص منتقلی کی کتب 25 مارچ 2026 تا 31 مارچ 2026 (بشمول دونوں ایام) بند رہیں گی۔ ہمارے انڈیپنڈنٹ شیئر رجسٹرار آفس میسرز ایف ڈی رجسٹرار سروس (پرائیویٹ لمیٹڈ)، 17 ویں منزل، صائمہ ٹریڈ ٹاور-اے، آئی آئی چندریگر روڈ، کراچی یا کمپنی کو 24 مارچ 2026 کو کاروبار بند ہونے پر ڈیویڈنڈ کے حقدار کا تعین کرنے اور موصول ہونے والی منتقلیوں، جو ہر لحاظ سے مکمل ہوں، اجلاس میں شرکت کے لئے اہل تصور کیا جائے گا۔
2. کمپنی کی سالانہ رپورٹ کمپنی کی ویب سائٹ پر موجود ہے۔ رپورٹ کی ہارڈ کاپی وصول کرنے کے خواہشمند کوئی بھی رکن اس کے لئے ای میل مع مکمل ڈاک پتہ اور فولیو/سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر اس پتہ پر لکھ سکتے ہیں: headoffice@rphcc.com
3. اجلاس میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کے اہل رکن کسی دوسرے رکن کو اپنی پراکسی کے طور پر مقرر کرنے اور اپنے ایماء پر ووٹ دینے کے لئے مقرر کرنے کا استحقاق رکھتے ہیں۔ ہر لحاظ سے مکمل پراکسی کو موثر حیثیت دینے کے لئے لازم ہے کہ یہ اجلاس کے انعقاد کے وقت سے کم از کم 48 گھنٹے قبل کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر میں موصول ہو جائے۔ پراکسی فارم، انگریزی اور اردو زبانوں میں، سالانہ اجلاس عام کے نوٹس کے ہمراہ ارکان کو ارسال کر دیئے گئے ہیں۔
4. جن ارکان نے اپنے کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (سی این آئی سی) کی فوٹو کاپیاں جمع نہیں کرائیں ان سے درخواست ہے کہ وہ جلد از جلد انہیں ارسال کر دیں۔
5. سی ڈی سی اکاؤنٹ ہولڈرز کو مزید برآں سکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی طرف سے وضع کی گئی گائیڈ لائنز پر عمل کرنا ہوگا۔

a) سالانہ اجلاس عام میں شرکت کے لئے

i) افراد کی صورت میں اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر اور ان کی رجسٹریشن کی تفصیلات سی ڈی سی ریگولیشن کے مطابق اپ لوڈ کر دی گئی ہوں، اجلاس میں شرکت کے وقت اپنی شناخت کی تصدیق کے لئے اپنا اصل سی این آئی سی یا پاسپورٹ دکھائیں گے۔

ii) کارپوریٹ ادارے کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/پاور آف اٹارنی مع نامزد کنندہ کا نمونہ دستخط، اجلاس کے وقت پیش کرنا ہوگا (اگر یہ اس سے قبل فراہم نہ کیا گیا ہو)۔

b) سالانہ اجلاس عام میں آن لائن شرکت

i) اجلاس میں وڈیو لنک کے ذریعے شرکت کے خواہشمند کسی بھی رکن سے درخواست ہے کہ وہ اپنا سی این آئی سی نمبر، فولیو/سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر اس ای میل پتہ پر فراہم کر دیں: headoffice@rphcc.com۔ وڈیو لنک اجلاس سے ایک دن پہلے فراہم کر دیا جائے گا۔

ii) ضروری تصدیق کے بعد رجسٹریشن کرانے والے ارکان کو کمپنی کی جانب سے ایک وڈیو لنک اسی ای میل پتہ پر فراہم کیا جائے گا جس سے انہوں نے کمپنی کو ای میل کی ہوگی۔ لاگ ان کی سہولت اجلاس کے آغاز سے اس کی کارروائی کے اختتام پر دستیاب رہے گی۔

c) پراکسی کے تقرر کے لئے

i) افراد کی صورت میں اکاؤنٹ ہولڈر اور/یا سب اکاؤنٹ ہولڈر اور ان کی رجسٹریشن کی تفصیلات سی ڈی سی ریگولیشنز کے مطابق اپ لوڈ کر دی گئی ہوں، مذکورہ بالا شرائط کے مطابق پراکسی فارم جمع کرائیں گے۔ پراکسی فارم لف ہذا ہے اور اردو اور انگریزی زبانوں میں کمپنی کی ویب سائٹ پر بھی اپ لوڈ کر دیا جائے گا۔

ii) پراکسی فارم پر دو افراد کی گواہی ہونی چاہئے جن کے نام، پتے اور سی این آئی سی نمبر فارم پر درج کئے جائیں۔

iii) بینیفشل مالک اور پراکسی کے سی این آئی سی یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ کاپیاں پراکسی فارم کے ہمراہ جمع کرائی جائیں۔

iv) پراکسی کو اجلاس کے وقت اپنا اصل سی این آئی سی یا اصل پاسپورٹ پیش کرنا ہوگا۔

v) کارپوریٹ ادارے کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/پاور آف اٹارنی مع نمونہ دستخط کمپنی کے فارم کے ہمراہ جمع کرانا ہوگا (اگر یہ پہلے فراہم نہ کیا گیا ہو)۔

d) سیکشن 150 کے تحت ڈیویڈنڈ سے انکم ٹیکس کی کٹوتی

لیکوئڈیشن کی رقم کی ادائیگی انکم ٹیکس آرڈیننس 2001 کے سیکشن 2(19)(c) کے مطابق کی جائے گی جس میں لیکوئڈیشن کی رقم کی تعریف اس حد تک ڈیویڈنڈ کے طور پر کی گئی ہے جہاں تک اس کی تقسیم کمپنی کی لیکوئڈیشن/بندش سے عین قبل جمع شدہ منافع سے منسوب کی جا سکتی ہو۔ مزید برآں، حکومت پاکستان نے فنانس ایکٹ، 2019 کے ذریعے انکم ٹیکس آرڈیننس، 2001 کے سیکشن 150 میں بعض ترامیم کی ہیں جن کے تحت کمپنیوں کی جانب سے ادا کئے جانے والے ڈیویڈنڈ کی رقم پر ود ہولڈنگ ٹیکس کی کٹوتی کا درج ذیل طریقہ وضع کیا گیا ہے:

- ایکٹو ٹیکس پیئرز کے لئے 15 فیصد
- نان ایکٹو ٹیکس پیئرز کے لئے 30 فیصد

ایکٹو ٹیکس پیئرز اس امر کو یقینی بنائیں گے کہ ان کے نام فیڈرل بورڈ آف ریونیو (ایف بی آر) کی ایکٹو ٹیکس پیئرز لسٹ (اے ٹی پی ایل) میں ظاہر ہوں۔ معاونت کے لئے آپ ایف بی آر کی ویب سائٹ دیکھ سکتے ہیں۔ اگر رکن کا نام اے ٹی پی ایل میں موجود نہ ہو تو کمپنی 30 فیصد کی شرح سے کٹوتی کی پابند ہوگی قطع نظر اس کے کہ وہ رکن انکم ٹیکس فائلر ہو۔

6. ارکان سے درخواست ہے کہ وہ اپنے رجسٹرڈ پتہ میں کسی بھی تبدیلی کے بارے میں کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو آگاہ کریں۔
7. کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 185(I) کے تحت ممانعت کے پیش نظر کمپنی عام اجلاسوں میں اپنے ارکان میں کسی قسم کے تحائف تقسیم نہیں کرتی۔
8. کسی بھی استفسار/معلومات کے لئے ارکان کمپنی سے ای میل: headoffice@rphcc.com اور/یا کمپنی کے شیئر رجسٹرار سے 32271905-6 (21 92+) پر یا ای میل پتے: fdregistrar@yahoo.com پر رابطہ کر سکتے ہیں۔ ارکان نوٹس/اطلاع کے لئے کمپنی کی ویب سائٹ www.phdl.com.pk بھی دیکھ سکتے ہیں۔
9. کمپنیز (ڈیویڈنڈ کی تقسیم) ریگولیشن 2017 کی رو سے حصص داران کو مشورہ دیا جاتا ہے کہ اگر انہوں نے اپنے انٹرنیشنل بینک اکاؤنٹ نمبر (آئی بی اے این) کی تفصیلات پہلے فراہم نہیں کیں تو وہ یہ تفصیلات ہمارے شیئر رجسٹرار کو (اگر وہ فزیکل شکل میں حصص کے حامل ہوں) مذکورہ بالا دفتری پتے پر یا متعلقہ پارٹیسپنٹ/بروکر (اگر سی ڈی ایس اکاؤنٹ کے ذریعے کسی حصص کے حامل ہوں) کو فراہم کر دیں۔
10. 31 دسمبر 2025 کو ختم ہونے والے سال کے لئے کمپنی کی سالانہ فنانشل سٹیٹمنٹس کمپنی کی ویب سائٹ (www.phdl.com.pk) پر فراہم کر دی گئی ہیں۔ مذکورہ بالا سے قطع نظر سالانہ رپورٹ، 2025 کی ہارڈ کاپیاں کسی رکن کی طرف سے درخواست موصول ہونے کے ایک (1) ہفتے کے اندر ان کے رجسٹرڈ پتے پر ارسال کر دی جائیں گی۔
11. کمپنی قبل ازیں کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 244 کے تحت ذمہ داری پوری کر چکی ہے جس کے تحت کمپنی نے ایسے ارکان سے رابطہ کیا کہ وہ قانون کے مطابق اپنے غیر کلیم شدہ ڈیویڈنڈ کا کلیم کر لیں۔ جن ارکان کے ڈیویڈنڈ کے کلیم ابھی تک نہیں کئے گئے انہیں بذریعہ ہذا ایک بار پھر مشورہ دیا جاتا ہے کہ وہ اپنے ڈیویڈنڈ کی واجب الادا رقوم کا کلیم کرنے کے لئے کمپنی سے رابطہ کر لیں۔