



THE PAKISTAN CREDIT RATING AGENCY LIMITED

Ref: 0277 (CS) | PUCARS | 1026

October 07, 2026

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

Subject: Notice of Annual General Meeting - The Pakistan Credit Rating Agency Limited

Dear Sir,

This is to announce that **The Pakistan Credit Rating Agency Limited** (the "Company") intends to hold its 32nd Annual General Meeting for the year ended 30 June 2026 to be held on **Wednesday, October 28, 2026 at 11:00 AM** at FB-1, Awami Complex, Usman Block, New Garden Town, Lahore. The Notice of Meeting is attached for information.

The share transfer books of the Company will remain closed from **October 22, 2026 to October 28, 2026** (both days inclusive).

Please note that transfer received at the M/s. CDC Share Registrar Services Limited, 99-B, Block B, S.M.C.H.S. Main Shahra-e-Faisal, Karachi, at the close of business on **October 21, 2026**, will be treated in time for the purpose of above entitlement to the transferees.

Further, in pursuance of clause 5.6.9(b) of the Listing Regulations of Pakistan Stock Exchange, please find attached herewith a copy of the Notice for publication in newspapers of both Urdu and English languages.

You may please inform the TRE Certificate Holders of the Exchange accordingly.

Yours Sincerely,

Iram Tahir
Company Secretary

CC:

The Executive Director/ HOD,
Offsite- II Department Supervision Division,
Securities & Exchange Commission of Pakistan,
63, NIC Building, Jinnah Avenue, Blue Area,
Islamabad.

Scan QR Code and
Download



Annual Report 2026



The Pakistan Credit Rating Agency Limited (PACRA)

Notice of 32nd Annual General Meeting (AGM)



THE PAKISTAN CREDIT RATING AGENCY LIMITED

NOTICE OF 32ND ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the 32nd Annual General Meeting of the shareholders of The Pakistan Credit Rating Agency Limited ("The Company") will be held on Wednesday, October 28, 2026 at 11:00 AM at Company's registered office, FB-1, Awami Complex, Usman Block, New Garden Town, Lahore to transact the following businesses.

Ordinary Business

1. To receive, consider, and adopt the Annual Audited Standalone and Consolidated Financial Statements of the Company together with the Chairman's Review Report, the Directors' Reports and the Auditors' Reports thereon for the year ended June 30, 2026.
2. To appoint Auditors of the Company for the year ended June 30, 2027 and fix their remuneration. The Board has recommended, as suggested by the Audit and Risk Committee (ARC), the appointment of M/s. BDO Ebrahim & Co., Chartered Accountants, the retiring auditors who being eligible have offered themselves for re-appointment.

Special Business

3. To ratify and approve transactions conducted with the Related Parties for the year ended June 30, 2026 by passing the following resolution with or without modification.

"Resolved that the transactions conducted with the Related Parties as disclosed in note 36 to the unconsolidated financial statements for the year ended June 30, 2026 and specified in the statement of material facts under section 134(3) be and are hereby ratified, approved, and confirmed."

4. To authorize the Board of Directors of the Company to approve transactions under ordinary course of business with the related parties for the financial year ending on June 30, 2027 by passing the following resolution with or without modification: -

"Resolved that the Board of Directors of the Company be and is hereby authorized to approve the transactions to be conducted with the Related Parties, as per respective policy, for the financial year ending on June 30, 2027."

"Resolved further that these transactions by the Board shall be deemed to have been approved by the shareholders and shall be placed before the shareholders in the next Annual General Meeting for their formal ratification/approval."

Other Business

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

By Order of the Board



[Signature]

Company Secretary

Lahore,
The Pakistan Credit Rating Agency Limited
October 07, 2026



NOTES:

1. The share transfer books of the Company shall remain closed from **October 22, 2026 to October 28, 2026** (both days inclusive). Physical transfers /CDS Transaction IDs received at the Company's Share Registrar, M/s. CDC Share Registrar Services Limited, 99-B, Block B, S.M.C.H.S. Main Shahra-e-Faisal, Karachi, at the close of business on **October 21, 2026**, will be considered in time to determine voting rights of the shareholders for attending the meeting.
2. A member entitled to attend, speak and vote at the General Meeting is entitled to appoint another member as his/her proxy to attend, speak and vote on his/her behalf. A member shall not be entitled to appoint more than one proxy. CDC beneficial owners and Proxy Holders must bring with them their valid Computerized National Identity Cards (CNIC)/Passports in original to prove his/her identity. In case of Proxy, CDC beneficial owners and Proxy Holders must enclose duly notarized copies of their valid CNIC/Passports with the Proxy Form. Form of Proxy is enclosed with this Notice.
3. Proxies, in order to be effective, must be received at the Company's Registered Office not later than 48 hours before the time for holding the meeting and should be duly stamped, signed and witnessed. A member shall not be entitled to appoint more than one proxy.
4. For corporate representative, an authorization duly signed and stamped under the authority of the Board of Directors of the entity. This representative can attend the meeting by bringing and depositing the original authorization at the time of start of the meeting.
5. According to Section 134 of the 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 meeting through video conference at least 7 days before the date of the meeting, the Company will arrange video conference facility in that city subject to availability of such facility in that city.
6. The members and their proxies can attend the Annual General Meeting via video link using their smart phones / tablets. However, they are requested to register themselves by providing the following information along with copy of valid Computerized National Identity Card (both sides) / passport, attested copy of Board Resolution/power of attorney (in case of corporate shareholders) through email at iram.tahir@pacra.com by giving particulars as per below table latest by the close of business hours (5:00 PM) on **October 26, 2026**.

Name of Member/Proxyholder	Folio No. / CDC Account No.	Cell No. / WhatsApp No.	CNIC No.	Email ID

7. Members, who are registered, after the necessary verification, will be provided a Zoom video-link by the Company on the same e-mail address that they e-mail the Company with. The login facility will be provided on the day of the Meeting and will remain open from **11:00 AM** till the end of the Meeting.
8. The notice of AGM containing the QR enabled code has been placed on Company's website: <https://www.pacra.com/> and in addition has also been sent via email to those members who had provided their email addresses. The Annual Report for the year ended June 30, 2026 is available on website: <https://www.pacra.com/> and the same are also electronically available on PUCARS system of the Pakistan Stock Exchange Limited and can also be downloaded / viewed from the following weblink <https://www.pacra.com/investor-information>.



9. Members are requested to notify immediately any change in their addresses. CDC beneficial owners maintaining their shares in electronic form should have their addresses updated with their participants or CDC Investor Account Services.
10. Pursuant to the directive of the Securities & Exchange Commission of Pakistan, CNIC numbers of shareholders are mandatorily required to be mentioned on Dividend Warrants. Shareholders are, therefore, requested to submit a copy of their CNIC (if not already provided) to the Company Share Registrar, M/s CDC Share Registrar Services Limited CDC House, 99-B, Block B, S.M.C.H.S. Main Shahrah-e-Faisal, Karachi – 74400, Pakistan. The Corporate shareholders having CDC account are required to have their National Tax Number (NTN) updated with their respective participants.
11. All dividend payments are subject to withholding tax deduction as prescribed under Income Tax Ordinance 2001.
12. For any query / information, the shareholders may contact with the Company Secretary at the above Registered Office. Email ID: iram.tahir@pacra.com and / or you may contact our Share Registrar, M/s. CDC Share Registrar Services Limited, 99-B, Block B, S.M.C.H.S. Main Shahr-e-Faisal, Karachi, Email ID: info@cdcsrsl.com Toll Free No. Ph. No.0800-23275.
13. The members are hereby notified that pursuant to Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018 amended through Notifications from time to time, the members of the Company will be allowed to exercise their right to vote through electronic voting facility or voting by post for the special business in its forthcoming Annual General Meeting to be held on **Wednesday, October 28, 2026 at 11:00 AM**, in accordance with the requirements and subject to the conditions contained in the aforesaid Regulations. CDC Share Registrar Services Limited, has been appointed as E-voting service provider. The Company shall provide its members with the following options for voting: -

Procedure for E-Voting:

- (a) Details of the e-voting facility will be shared through an e-mail with those members of the Company who have their valid CNIC numbers, cell numbers and e-mail addresses available in the register of members of the Company by the close of business on **October 21, 2026**.
- (b) The web address, login details, will be communicated to members via email. The security codes will be communicated to members through SMS from web portal of CDC Share Registrar Services Limited (being the e-voting service provider).
- (c) Identity of the Members intending to cast vote through e-Voting shall be authenticated through electronic signature or authentication for login.
- (d) Members shall cast their vote for Special Business, Agenda Item No. 3 & 4. E-Voting lines will start from **October 24, 2026, 09:00 AM** and shall close on **October 27, 2026 at 5:00 PM**. Members can cast their votes any time in this period. Once the vote on a resolution is cast by a Member, he / she shall not be allowed to change it subsequently.

Procedure for Voting through Postal Ballot:

- (a) Members may alternatively opt for voting through postal ballot. For convenience of the members, Ballot Paper is annexed to this notice and the same is also available on the Company's website: <https://www.pacra.com/> for download.
- (b) The members shall ensure that duly filled and signed ballot paper along with copy of valid Computerized National Identity Card (CNIC)/Passport should reach the Chairman of the meeting through post on the Company's registered address, FB-1, Awami Complex, Usman Block, New Garden Town, Lahore or email



at: genzafar@gmail.com. one day before the Annual General Meeting i.e. on **October 27, 2026 till 05:00 PM**.

- (c) Signature on Ballot Paper should match with the signature on CNIC/Passport (in case of foreigner).
 - (d) Incomplete, unsigned, incorrect, defaced, torn, mutilated, overwritten Ballot Papers will be rejected.
 - (e) In case of corporate entity, Ballot Paper must be accompanied by the Board of Directors' resolution / power of attorney with specimen signature and copy of CNIC of the nominee etc. in accordance with Section(s) 138 or 139 of the Companies Act, 2017, as applicable. In case of foreign body corporate, all documents must be attested by the Embassy of Pakistan.
14. In view of prohibition under Section 185 of the Companies Act, 2017, the Company will not distribute gifts in any form to its members at the meeting.

UNDER SECTION 134 (3) OF THE COMPANIES ACT 2017

This statement sets out the material facts concerning the Special Business to be transacted at the Annual General Meeting (AGM) of The Pakistan Credit Rating Agency Limited (the Company or PACRA) to be held on **Wednesday, October 28, 2026**.

AGENDA ITEM 3

Ratification and Approval of the Related Party Transactions for the year ended June 30, 2026:

Transactions conducted with the related parties have to be approved by the Board of Directors duly recommended by the Audit and Risk Committee on quarterly basis pursuant to clause 15 of Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019. However, during the year since majority of the Company's Directors were interested due to their common directorships and therefore these transactions are being placed for the approval by shareholders in the Annual General Meeting. In last Annual General Meeting of the Company, in order to promote transparent business practices, the shareholders had authorized the Board of Directors to approve transactions with the related parties from time-to-time on case-to-case basis for the year ended June 30, 2026. Accordingly, these transactions are being placed before the shareholders in this meeting for their formal approval/ratification.

All transactions with related parties to be ratified have been disclosed in the note 36 to the unconsolidated financial statements for the year ended June 30, 2026. The set of financial statements can be downloaded from the PACRA's or PSX website or are also attached to this notice of AGM.

The Company carries out transactions as per the approved policy with respect to 'transaction with related parties' in the normal course of business. All transactions entered into with related parties require the approval of the Audit Committee of the Company, which is chaired by an Independent Director of the Company. Upon the recommendation of the Audit Committee, such transactions were placed before the Board of Directors for approval.

The nature of relationship with these related parties has been indicated above. The Directors are interested in the resolution only to the extent of their shareholding and having their common directorships in such related parties.



AGENDA ITEM 4 |

Authorization for the Board of Directors to approve the related party transactions during the year ending on June 30, 2027:

The Company shall be conducting transactions with its related parties during the year ending on June 30, 2027 as per the approved policy with respect to 'transactions with related parties' in the normal course of business. The majority of Directors are interested due to their common directorships in the subsidiary/associated companies. In order to promote transparent business practices, the shareholders are required to authorize the Board of Directors to approve transactions with the related parties from time-to-time and on case-to-case basis for the year ending on June 30, 2027, which transactions shall be deemed to be approved by the Shareholders. The nature and scope of such related party transactions is explained above. These transactions shall be placed before the shareholders in the next AGM for their formal approval/ratification.



POSTAL BALLOT PAPER

Postal Ballot Paper for voting through post for Special Business at the Annual General Meeting (AGM) to be held on **Wednesday, October 28, 2026 at 11:00 A.M.** at FB-1 Awami Complex Usman Block New Garden Town, Lahore, the Registered Address of the Company.

Contact Details of the Chairman at which the duly filled in ballot paper may be sent:

Company's Address	The Pakistan Credit Rating Agency Limited FB -1 Awami Complex Usman Block New Garden Town, Lahore, Pakistan
E-mail address	genzafar@gmail.com
Phone	+92-42-35869504-273
Website	https://www.pacra.com

Member(s) Information:

Folio/CDS Account Number	
Name of Shareholder / Joint Holder	
Proxy Holder	
Registered Address	
Number of Shares Held	
CNIC / Passport No. (in case of foreigner) copy to be attached for both	

Additional information and enclosures (In case of representative of body corporate, corporation and Federal Government).

Name of Authorized Signatory	
CNIC / Passport No. (in case of foreigner) of Authorized Signatory (copy to be attached)	

Instructions For Poll:

- Please indicate your vote by ticking (✓) the relevant box.
- In case if both the boxes are marked as (✓), your poll shall be treated as **"Rejected"**.

Special Business

I/we hereby exercise my/our vote in respect of the following resolutions through ballot by conveying my/our assent or dissent to the resolution by placing tick (✓) mark in the appropriate box below:



Sr. #	Nature and Description of Resolution(s)	I/We assent to the Resolution(s)	I/We dissent to the Resolution(s)
		(FOR)	(AGAINST)
1	<u>Agenda No. 3</u> To ratify and approve transactions conducted with the Related Parties for the year ended June 30, 2026 by passing the following resolution with or without modification: <i>"RESOLVED THAT the transactions conducted with the Related Parties as disclosed in note 36 to the unconsolidated financial statements for the year ended June 30, 2026 and specified in the statement of material facts under section 134(3) be and are hereby ratified, approved, and confirmed."</i>		
2	<u>Agenda No. 4</u> To authorize the Board of Directors of the Company to approve transactions under ordinary course of business with the related parties for the financial year ending on June 30, 2027 by passing the following resolution with or without modification: - <i>"RESOLVED THAT the Board of Directors of the Company be and is hereby authorized to approve the transactions to be conducted with the Related Parties, as per respective policy, for the financial year ending on June 30, 2027."</i> <i>"RESOLVED FURTHER THAT these transactions by the Board shall be deemed to have been approved by the shareholders and shall be placed before the shareholders in the next Annual General Meeting for their formal ratification/approval."</i>		

Notes:

1. Dully filled ballot paper should be sent to the Chairman, Zafar Abbas, at FB-1 Awami Complex Usman Block New Garden Town, Lahore or email at genzafar@gmail.com.
2. Copy of CNIC/ Passport (in case of foreigner) should be enclosed with the postal ballot form.
3. Ballot paper should reach the Chairman one day before AGM i.e. on **October 27, 2026**. Any postal ballot received after this date, will not be considered for voting.
4. In case of any dispute on voting, the Chairman of the meeting shall be the final authority to decide the matter, based on consultation with the share registrar.
5. Signature on ballot paper should match with signature on CNIC/Passport (In case of foreigner).
6. Incomplete, unsigned, incorrect, defaced, torn, mutilated, over written poll paper will be rejected.
7. In case of a representative of a body corporate, corporation or Federal Government, the Ballot Paper Form must be accompanied by a copy of the CNIC of an authorized person, an attested copy of Board Resolution / Power of Attorney/Authorization Letter etc., in accordance with Section(s) 138 or 139 of the Companies Act, 2017 as applicable.
8. Ballot Paper form shall be placed on the website of the Company not later than Seven (7) days before the holding of AGM at <https://www.pacra.com/>. Members may download the ballot paper from the website or use an original / photocopy published in newspaper.

Place: _____

Date: _____

Shareholder / Proxy Holder Signature / Authorized Signatory (In case of corporate entity, please affix company stamp)



THE PAKISTAN CREDIT RATING AGENCY LIMITED

INSTRUMENT OF PROXY THE PAKISTAN CREDIT RATING AGENCY LIMITED

(U/ S-137 (2) of the Companies Act, 2017)

I, We _____ son of _____ resident of _____ being a member of the Pakistan Credit Rating Agency Limited, holder of _____ Ordinary share(s) as per Folio / CDC A/C No. _____ do hereby appoints Mr./Mrs./Miss _____ (Folio/CDC A/C No. if member) _____ having CNIC No. _____ resident of _____ as my / our proxy to attend, speak and vote for me and on my / our behalf at the Annual General Meeting (AGM) of the Company to be held on **October 28, 2026**, and at any adjournment thereof.

Signed this ____ day of _____, 2026.

Folio No.	CDC Account No.	
	Participant I.D.	Account No.

Signature of Member(s)
On PKR 50/-
Revenue Stamp

The signature should agree with the
specimen registered with the Company

Witnesses:

1. Signature: _____	2. Signature: _____
Date: _____	Date: _____
Name: _____	Name: _____
CNIC No.: _____	CNIC No.: _____
Full Address: _____	Full Address: _____
_____	_____

Notes:

- A member eligible to attend, speak and vote at the AGM may appoint another member as his/her proxy who shall have such rights as narrated in Section 137 of the Companies Act, 2017.
- Proxies, in order to be effective, must be received at the Company's Registered Office not later than 48 hours before the time for holding the meeting and should be duly stamped, signed and witnessed, along with attested copy of CNIC of the shareholder and the proxy.
- If a member appoints more than one proxy and more than one instrument of proxies are deposited by a member with the Company, all such instruments of proxy shall be rendered invalid.
- For CDC Account Holders / Corporate Entities:**
 - Attested copies of CNIC/ NICOP or the passport of the beneficial owners shall be provided with the Proxy Form.
 - The shareholder and proxy shall produce his/her original CNIC/ NICOP or passport at the time of the meeting.
 - In case of a corporate entity, the Board of Directors resolution / Power of attorney with specimen signature of the nominee shall be submitted (unless it has been provided earlier) along with proxy form to the Company.

NOTICE OF 32ND ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the 32nd Annual General Meeting of the shareholders of The Pakistan Credit Rating Agency Limited ("The Company") will be held on Wednesday, October 28, 2026 at 11:00 AM at Company's registered office, FB-1, Awami Complex, Usman Block, New Garden Town, Lahore, to transact the following businesses.

Ordinary Business

- To receive, consider, and adopt the Annual Audited Standalone and Consolidated Financial Statements of the Company together with the Chairman's Review Report, the Directors' Reports and the Auditors' Reports thereon for the year ended June 30, 2026.
- To appoint Auditors of the Company for the year ended June 30, 2027 and fix their remuneration. The Board has recommended, as suggested by the Audit and Risk Committee (ARC), the appointment of M/s. BDO Ebrahim & Co., Chartered Accountants, the retiring auditors who being eligible have offered themselves for re-appointment.

Special Business

- To ratify and approve transactions conducted with the Related Parties for the year ended June 30, 2026 by passing the following resolution with or without modification.
"Resolved that the transactions conducted with the Related Parties as disclosed in note 36 to the unconsolidated financial statements for the year ended June 30, 2026 and specified in the statement of material facts under section 134(3) be and are hereby ratified, approved, and confirmed."
- To authorize the Board of Directors of the Company to approve transactions under ordinary course of business with the related parties for the financial year ending on June 30, 2027 by passing the following resolution with or without modification:
"Resolved that the Board of Directors of the Company be and is hereby authorised to approve the transactions to be conducted with the Related Parties, as per respective policy, for the financial year ending on June 30, 2027."
"Resolved further that these transactions by the Board shall be deemed to have been approved by the shareholders and shall be placed before the shareholders in the next Annual General Meeting for their formal ratification/approval."

Other Business

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

By order of the Board Company Secretary

Lahore,
The Pakistan Credit Rating Agency Limited
7 October 2026

NOTES:

- The share transfer books of the Company shall remain closed from **October 22, 2026 to October 28, 2026** (both days inclusive). Physical transfers/CDS Transaction IDs received at the Company's Share Registrar, M/s. CDC Share Registrar Services Limited, 99-B, Block B, S.M.C.H.S. Main Shahra-e-Faisal, Karachi, at the close of business on **October 21, 2026**, will be considered in time to determine voting rights of the shareholders for attending the meeting.
- A member entitled to attend, speak and vote at the General Meeting is entitled to appoint another member as his/her proxy to attend, speak and vote on his/her behalf. A member shall not be entitled to appoint more than one proxy. CDC beneficial owners and Proxy Holders must bring with them their valid Computerized National Identity Cards (CNIC)/Passports in original to prove his/her identity. In case of Proxy, CDC beneficial owners and Proxy Holders must enclose duly notarized copies of their valid CNIC/Passports with the Proxy Form. Form of Proxy is enclosed with this Notice.
- Proxies, in order to be effective, must be received at the Company's Registered Office not later than 48 hours before the time for holding the meeting and should be duly stamped, signed and witnessed. A member shall not be entitled to appoint more than one proxy.
- For corporate representative, an authorization duly signed and stamped under the authority of the Board of Directors of the entity. This representative can attend the meeting by bringing and depositing the original authorization at the time of start of the meeting.
- According to Section 134 of the 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 meeting through video conference at least 7 days before the date of the meeting, the Company will arrange video conference facility in that city subject to availability of such facility in that city.
- The members and their proxies can attend the Annual General Meeting via video link using their smart phones /tablets. However, they are requested to register themselves by providing the following information along with copy of valid Computerized National Identity Card (both sides)/passport, attested copy of Board Resolution/power of attorney (in case of corporate shareholders) through email at iram.tahir@pacra.com by giving particulars as per below table latest by the close of business hours (5:00 PM) on **October 26, 2026**.

Name of Member/ Proxyholder	Folio No./CDC Account No.	Cell No./ WhatsApp No.	CNIC No.	Email ID

- Members, who are registered, after the necessary verification, will be provided a Zoom video-link by the Company on the same e-mail address that they e-mail the Company with. The login facility will be provided on the day of the Meeting and will remain open from **11:00 AM** till the end of the Meeting.
- The notice of AGM containing the QR enabled code has been placed on Company's website:<https://www.pacra.com> and in addition has also been sent via email to those members who had provided their email addresses. The Annual Report for the year ended June 30, 2026 is available on website: <https://www.pacra.com>/ and the same are also electronically available on PUCARS system of the Pakistan Stock Exchange Limited and can also be downloaded/viewed from the following weblink <https://www.pacra.com/investor-information>.
- Members are requested to notify immediately any change in their addresses. CDC beneficial owners maintaining their shares in electronic form should have their addresses updated with their participants or CDC Investor Account Services.
- Pursuant to the directive of the Securities & Exchange Commission of Pakistan, CNIC numbers of shareholders are mandatorily required to be mentioned on Dividend Warrants. Shareholders are, therefore, requested to submit a copy of their CNIC (if not already provided) to the Company Share Registrar, M/s CDC Share Registrar Services Limited, CDC House, 99-B, Block B, S.M.C.H.S, Main Shahrah-e-Faisal, Karachi – 74400, Pakistan. The Corporate shareholders having CDC account are required to have their National Tax Number (NTN) updated with their respective participants.
- All dividend payments are subject to withholding tax deduction as prescribed under Income Tax Ordinance 2001
- For any query/information, the shareholders may contact with the Company Secretary at the above Registered Office. Email ID: iram.tahir@pacra.com and/or you may contact our Share Registrar, M/s. CDC Share Registrar Services Limited, 99-B, Block B, S.M.C.H.S, Main Shahra-e-Faisal, Karachi, Email ID: info@cdcsrsl.com Toll Free No. Ph. 0800-23275.
- The members are hereby notified that pursuant to Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018 amended through Notifications from time to time, the members of the Company will be allowed to exercise their right to vote through electronic voting facility or voting by post for the special business in its forthcoming Annual General Meeting to be held on **Wednesday, October 28, 2026 at 11:00 AM**, in accordance with the requirements and subject to the conditions contained in the aforesaid Regulations. CDC Share Registrar Services Limited, has been appointed as E-voting service provider. The Company shall provide its members with the following options for voting:

Procedure for E-Voting:

- Details of the e-voting facility will be shared through an e-mail with those members of the Company who have their valid CNIC numbers, cell numbers and e-mail addresses available in the register of members of the Company by the close of business on **October 21, 2026**.
- The web address, login details, will be communicated to members via email. The security codes will be communicated to members through SMS from web portal of CDC Share Registrar Services Limited (being the e-voting service provider).
- Identity of the Members intending to cast vote through E-Voting shall be authenticated through electronic signature or authentication for login.
- Members shall cast their vote for Special Business, Agenda Item No. 3 & 4. E-Voting lines will start from **October 24, 2026, 09:00 AM** and shall close on **October 27, 2026 at 5:00 PM**. Members can cast their votes any time in this period. Once the vote on a resolution is cast by a Member, he / she shall not be allowed to change it subsequently.

Procedure for Voting through Postal Ballot:

- Members may alternatively opt for voting through postal ballot. For convenience of themembers, Ballot Paper is annexed to this notice and the same is also available on the Company's website: <https://www.pacra.com/> for download.
- The members shall ensure that duly filled and signed ballot paper along with copy of valid Computerized National Identity Card (CNIC)/Passport should reach the Chairman of the meeting through post on the Company's registered address: FB-1, Awami Complex, Usman Block, New Garden Town, Lahore or email at: genzafar@gmail.com one day before the Annual General Meeting i.e. on **October 27, 2026 till 05:00 PM**.
- Signature on Ballot Paper should match with the signature on CNIC/Passport (in case of foreigner).
- Incomplete, unsigned, incorrect, defaced, torn, mutilated, overwritten Ballot Papers will be rejected.
- In case of corporate entity, Ballot Paper must be accompanied by the Board of Directors' resolution/power of attorney with specimen signature and copy of CNIC of the nominee etc. in accordance with Section(s) 138 or 139 of the Companies Act, 2017, as applicable. In case of foreign body corporate, all documents must be attested by the Embassy of Pakistan.

- In view of prohibition under Section 185 of the Companies Act, 2017, the Company will not distribute gifts in any form to its members at the meeting.

UNDER SECTION 134 (3) OF THE COMPANIES ACT 2017

This statement sets out the material facts concerning the Special Business to be transacted at the Annual General Meeting (AGM) of The Pakistan Credit Rating Agency Limited (the Company or PACRA) to be held on **Wednesday, October 28, 2026**.

AGENDA ITEM 3

Ratification and Approval of the Related Party Transactions for the year ended June 30, 2026:

Transactions conducted with the related parties have to be approved by the Board of Directors duly recommended by the Audit and Risk Committee on quarterly basis pursuant to clause 15 of Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019. However, during the year since majority of the Company's Directors were interested due to their common directorships and therefore these transactions are being placed for the approval by shareholders in the Annual General Meeting. In last Annual General Meeting of the Company, in order to promote transparent business practices, the shareholders had authorized the Board of Directors to approve transactions with the related parties from time-to-time on case-to-case basis for the year ended June 30, 2026. Accordingly, these transactions are being placed before the shareholders in this meeting for their formal approval/ratification.

All transactions with related parties to be ratified have been disclosed in the note 36 to the unconsolidated financial statements for the year ended June 30, 2026. The set of financial statements can be downloaded from the PACRA's or PSX website or are also attached to this notice of AGM.

The Company carries out transactions as per the approved policy with respect to 'transaction with related parties' in the normal course of business. All transactions entered into with related parties require the approval of the Audit Committee of the Company, which is chaired by an Independent Director of the Company. Upon the recommendation of the Audit Committee, such transactions were placed before the Board of Directors for approval.

The nature of relationship with these related parties has been indicated above. The Directors are interested in the resolution only to the extent of their shareholding and having their common directorships in such related parties.

AGENDA ITEM 4 |

Authorization for the Board of Directors to approve the related party transactions during the year ending on June 30, 2027:

The Company shall be conducting transactions with its related parties during the year ending on June 30, 2027 as per the approved policy with respect to 'transactions with related parties' in the normal course of business. The majority of Directors are interested due to their common directorships in the subsidiary/associated companies. In order to promote transparent business practices, the shareholders are required to authorize the Board of Directors to approve transactions with the related parties from time-to-time and on case-to-case basis for the year ending on June 30, 2027, which transactions shall be deemed to be approved by the Shareholders. The nature and scope of such related party transactions is explained above. These transactions shall be placed before the shareholders in the next AGM for their formal approval/ratification.

POSTAL BALLOT PAPER

Postal Ballot Paper for voting through post for Special Business at the Annual General Meeting (AGM) to be held on **Wednesday, October 28, 2026 at 11:00 A.M.** at FB-1 Awami Complex Usman Block New Garden Town, Lahore, the Registered Address of the Company.

Contact Details of the Chairman at which the duly filled in ballot paper may be sent:

Company's Address	The Pakistan Credit Rating Agency Limited FB -1 Awami Complex Usman Block New Garden Town, Lahore, Pakistan
E-mail address	genzafar@gmail.com
Phone	+92-42-35869504-273
Website	https://www.pacra.com

Member(s) Information:	
Folio/CDS Account Number	
Name of Shareholder/Joint Holder	
Proxy Holder	
Registered Address	
Number of Shares Held	
CNIC/Passport No. (in case of foreigner) copy to be attached for both	

Additional information and enclosures (In case of representative of body corporate, corporation and Federal Government).

Name of Authorized Signatory	
CNIC/Passport No. (in case of foreigner) of Authorized Signatory (copy to be attached)	

Instructions For Poll:

- Please indicate your vote by ticking (√) the relevant box.
- In case if both the boxes are marked as (√), your poll shall be treated as **"Rejected"**

Special Business

I/we hereby exercise my/our vote in respect of the following resolutions through ballot by conveying my/our assent or dissent to the resolution by placing tick (√) mark in the appropriate box below:

Sr. #	Nature and Description of Resolution(s)	I/We assent to the Resolution(s)	I/We dissent to the Resolution(s)
		(FOR)	(AGAINST)
1.	Agenda No. 3 To ratify and approve transactions conducted with the Related Parties for the year ended June 30, 2026 by passing the following resolution with or without modification: "RESOLVED THAT the transactions conducted with the Related Parties as disclosed in note 36 to the unconsolidated financial statements for the year ended June 30, 2026 and specified in the statement of material facts under section 134(3) be and are hereby ratified, approved, and confirmed."		
2.	Agenda No. 4 To authorize the Board of Directors of the Company to approve transactions under ordinary course of business with the related parties for the financial year ending on June 30, 2027 by passing the following resolution with or without modification: "RESOLVED THAT the Board of Directors of the Company be and is hereby authorized to approve the transactions to be conducted with the Related Parties, as per respective policy, for the financial year ending on June 30, 2027." "RESOLVED FURTHER THAT these transactions by the Board shall be deemed to have been approved by the shareholders and shall be placed before the shareholders in the next Annual General Meeting for their formal ratification/approval."		

Notes:

- Dully filled ballot paper should be sent to the Chairman, Zafar Abbas, at FB-1 Awami Complex Usman Block New Garden Town, Lahore or email at genzafar@gmail.com.
- Copy of CNIC/ Passport (in case of foreigner) should be enclosed with the postal ballot form.
- Ballot paper should reach the Chairman one day before AGM i.e. on October 27, 2026. Any postal ballot received after this date, will not be considered for voting.
- In case of any dispute on voting, the Chairman of the meeting shall be the final authority to decide the matter, based on consultation with the share registrar.
- Signature on ballot paper should match with signature on CNIC/Passport (In case of foreigner).
- Incomplete, unsigned, incorrect, defaced, torn, mutilated, over written poll paper will be rejected.
- In case of a representative of a body corporate, corporation or Federal Government, the Ballot Paper Form must be accompanied by a copy of the CNIC of an authorized person, an attested copy of Board Resolution / Power of Attorney/Authorization Letter etc., in accordance with Section(s) 138 or 139 of the Companies Act, 2017 as applicable.
- Ballot Paper form shall be placed on the website of the Company not later than Seven (7) days before the holding of AGM at <https://www.pacra.com/>. Members may download the ballot paper from the website or use an original /photocopy published in newspaper.

Place: _____ Date: _____

Shareholder/Proxy Holder Signature/Authorized Signatory (In case of corporate entity, please affix company stamp)



INSTRUMENT OF PROXY

The Pakistan Credit Rating Agency Limited

(U/ S-137 (2) of the Companies Act, 2017)



I, We _____ son of _____ resident of _____
being a member of the Pakistan Credit Rating Agency Limited, holder of _____
Ordinary share(s) as per Folio / CDC A/C No. _____ do hereby appoints

Mr./Mrs./Miss _____ (Folio/CDC A/C No. if member) _____
having CNIC No. _____ resident of _____ as my / our proxy to attend,
speak and vote for me and on my / our behalf at the Annual General Meeting (AGM) of the Company to be held on
October 28, 2026, and at any adjournment thereof.

Signed this _____ day of _____, 2026.

Folio No.	CDC Account No.	
	Participant I.D.	Account No.

Signature of Member(s)
On PKR 50/-
Revenue Stamp

The signature should agree with the
specimen registered with the Company

Witnesses:

1.
Signature: _____
Date: _____
Name: _____
CNIC No. : _____
Full Address: _____

2.
Signature: _____
Date: _____
Name: _____
CNIC No. : _____
Full Address: _____

Notes:

- A member eligible to attend, speak and vote at the AGM may appoint another member as his/her proxy who shall have such rights as narrated in Section 137 of the Companies Act, 2017.
- Proxies, in order to be effective, must be received at the Company's Registered Office not later than 48 hours before the time for holding the meeting and should be duly stamped, signed and witnessed, along with attested copy of CNIC of the shareholder and the proxy.
- If a member appoints more than one proxy and more than one instrument of proxies are deposited by a member with the Company, all such instruments of proxy shall be rendered invalid.
- For CDC Account Holders / Corporate Entities:**
 - Attested copies of CNIC/ NICOP or the passport of the beneficial owners shall be provided with the Proxy Form.
 - The shareholder and proxy shall produce his/her original CNIC/ NICOP or passport at the time of the meeting.
 - In case of a corporate entity, the Board of Directors resolution / Power of attorney with specimen signature of the nominee shall be submitted (unless it has been provided earlier) along with proxy form to the Company.

32ویں سالانہ اجلاس عام کانوٹس

بذریعہ ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ دی پاکستان کریڈٹ ریٹنگ ایجنسی لمیٹڈ (”کمپنی“) کے حصص یافتگان کا 32واں سالانہ اجلاس عام بروز بدھ، 28 اکتوبر 2026 کو صبح 11:00 بجے کمپنی کے رجسٹرڈ آفس، FB-1، عوامی کمپلیکس، عثمان بلاک، نیو گارڈن ٹاؤن، لاہور میں درج ذیل امور نمٹانے کے لیے منعقد ہوگا۔

عمومی امور

1. کمپنی کے سالانہ آڈٹ شدہ اسٹیٹمنٹس اور کنسولیڈیٹڈ مالیاتی گوشوارے، بمعہ چیئرمین کی جائزہ رپورٹ، ڈائریکٹرز کی رپورٹس اور ان پر آڈیٹرز کی رپورٹس، برائے سال مختتمہ 30 جون 2026 وصول کرنا، ان پر غور کرنا اور انہیں منظور کرنا۔

2. کمپنی کے لیے سال مختتمہ 30 جون 2027 کے واسطے آڈیٹرز مقرر کرنا اور ان کا معاوضہ طے کرنا۔ بورڈ نے آڈٹ اینڈ رسک کمیٹی (ARC) کی تجویز کے مطابق میسرز بی ڈی او ابراہیم اینڈ کو، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس، مکی تقرری کی سفارش کی ہے، جو سجدوش ہونے والے آڈیٹرز ہیں اور اہل ہونے کی بنا پر اپنے آپ کو دوبارہ تقرری کے لیے پیش کر چکے ہیں۔

خصوصی امور

3. سال مختتمہ 30 جون 2026 کے دوران متعلقہ فریقین کے ساتھ کیے گئے لین دین کی توثیق اور منظوری دینا، اس کے لیے درج ذیل قرارداد ترمیم کے ساتھ یا اس کے بغیر منظور کرنا۔

”قرار پایا کہ سال مختتمہ 30 جون 2026 کے لیے غیر مجتمع مالیاتی گوشواروں کے نوٹس 36 میں ظاہر کیے گئے اور دفعہ 134 (3) کے تحت مادی حقائق کے بیان میں مخصوص کیے گئے متعلقہ فریقین کے ساتھ لین دین کی بذریعہ ہذا توثیق، منظوری اور تصدیق کی جاتی ہے۔“

4. متعلقہ فریقین کے ساتھ عام کاروباری معمول کے مطابق مالی سال مختتمہ 30 جون 2027 کے لین دین کی منظوری کے لیے کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز کو مجاز بنانا، اس کے لیے درج ذیل قرارداد ترمیم کے ساتھ یا اس کے بغیر منظور کرنا:

”قرار پایا کہ کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز کو متعلقہ فریقین کے ساتھ، متعلقہ پالیسی کے مطابق، مالی سال مختتمہ 30 جون 2027 کے لیے کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز کو مجاز بنانا، منظوری دینے کا بذریعہ ہذا اختیار دیا جاتا ہے۔“

”مزید قرار پایا کہ بورڈ کی جانب سے منظور کیے گئے لین دین حصص یافتگان کی جانب سے منظور شدہ تصور ہوں گے اور ان کی باضابطہ توثیق/منظوری کے لیے آئندہ سالانہ اجلاس عام میں حصص یافتگان کے سامنے پیش کیے جائیں گے۔“

دیگر امور

5. چیئرمین کی اجازت سے کوئی بھی دیگر امور نمٹانا۔

بحکم بورڈ کمپنی سیکرٹری

لاہور،

دی پاکستان کریڈٹ ریٹنگ ایجنسی لمیٹڈ

07 اکتوبر 2026

نوٹس:

1. کمپنی کے حصص کی منتقلی کے کھاتے 22 اکتوبر 2026، 28 اکتوبر 2026 (بشمول دونوں ایام) بند رہیں گے۔ کمپنی کے شیئرز رجسٹر ارا، میسرز سی ڈی سی

شیئرز رجسٹر ارا سرورسز لمیٹڈ، B-99، بلاک B، ایس ایم سی ایچ ایس، مین شاہراہ فیصل، کراچی، 21 اکتوبر 2026 کو کاروباری اوقات کے اختتام تک

موصول ہونے والی فزیکل منتقلیاں/سی ڈی ایس ٹرانزیکشن آئی ڈیز، اجلاس میں شرکت کے لیے حصص یافتگان کے ووٹ کے حقوق کے تعین کے واسطے بروقت تصوری جائیں گی۔

2. اجلاس عام میں شرکت، خطاب اور ووٹ دینے کا حقدار رکن اپنی جگہ شرکت، خطاب اور ووٹ دینے کے لیے کسی دوسرے رکن کو اپنا پراسی مقرر کر سکتا ہے۔ کوئی رکن ایک سے زائد پراسی مقرر کرنے کا مجاز نہیں ہوگا۔ سی ڈی سی کے بینیفیشل اونرز اور پراسی ہولڈرز اپنی شناخت ثابت کرنے کے لیے

اپنے اصل درست کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (CNIC)/پاسپورٹ ساتھ لائیں۔ پراسی کی صورت میں، سی ڈی سی کے بینیفیشل اونرز اور پراسی ہولڈرز پراسی فارم کے ساتھ اپنے درست CNIC/پاسپورٹ کی باقاعدہ نوٹرائزڈ نقول منسلک کریں۔ پراسی فارم اس نوٹس کے ساتھ منسلک ہے۔

3. پراسیاں مؤثر ہونے کے لیے لازم ہے کہ وہ اجلاس کے انعقاد کے وقت سے کم از کم 48 گھنٹے قبل کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں موصول ہو جائیں اور ان پر باقاعدہ اسٹامپ، دستخط اور گواہی موجود ہو۔ کوئی رکن ایک سے زائد پراسی مقرر کرنے کا مجاز نہیں ہوگا۔

4. کارپوریٹ نمائندے کے لیے، ادارے کے بورڈ آف ڈائریکٹرز کے اختیار کے تحت باقاعدہ دستخط شدہ اور مہر شدہ اجازت نامہ درکار ہے۔ یہ نمائندہ اجلاس کے آغاز کے وقت اصل اجازت نامہ ساتھ لا کر جمع کروا کر اجلاس میں شرکت کر سکتا ہے۔

5. کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 134 کے مطابق، اگر کمپنی کو کسی جغرافیائی مقام پر مقیم مجموعی طور پر 10 فیصد یا اس سے زائد حصص رکھنے والے

اراکین کی جانب سے اجلاس کی تاریخ سے کم از کم 7 دن قبل ویڈیو کانفرنس کے ذریعے اجلاس میں شرکت کی رضامندی موصول ہو جائے، تو

کمپنی اس شہر میں ویڈیو کانفرنس کی سہولت کی دستیابی سے مشروط، اس شہر میں یہ سہولت فراہم کرنے کا انتظام کرے گی۔

6. اراکین اور ان کے پراسیکرز اپنے اسمارٹ فونز/ٹیبلیٹس کے ذریعے ویڈیو لنک پر سالانہ اجلاس عام میں شرکت کر سکتے ہیں۔ تاہم، ان سے گزارش ہے کہ وہ درج ذیل معلومات، بمعہ درست کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (دونوں اطراف)/پاسپورٹ کی نقل اور

بورڈ ریزولوشن/پاور آف اٹارنی کی تصدیق شدہ نقل (کارپوریٹ حصص یافتگان کی صورت میں) فراہم کر کے، درج ذیل جدول کے مطابق تفصیلات دیتے ہوئے، ای میل iram.tahir@pacra.com پر 26 اکتوبر 2026 کو کاروباری اوقات کے اختتام

(شام 05:00 بجے) تک اپنی رجسٹریشن کروالیں۔

رکن/پراسی ہولڈر کا نام	فولیو نمبر/سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر	موبائل نمبر/وائس ایپ نمبر	CNIC نمبر	ای میل آئی ڈی

7. جو اراکین رجسٹرڈ ہوں گے، انہیں ضروری تصدیق کے بعد، کمپنی کی جانب سے اسی ای میل ایڈریس پر Zoom ویڈیو لنک فراہم

کیا جائے گا جس سے انہوں نے کمپنی کو ای میل کیا ہوگا۔ لاگ ان کی سہولت اجلاس کے دن فراہم کی جائے گی اور صبح 11:00 بجے سے اجلاس کے اختتام تک کھلی رہے گی۔

8. اے جی ایم کانوٹس، جس میں کیو آر کوڈ موجود ہے، کمپنی کی ویب سائٹ <https://www.pacra.com> پر شائع کر دیا گیا ہے اور مزید برآں ان اراکین کو ای میل کے ذریعے بھی بھیج دیا گیا ہے جنہوں نے اپنے ای میل ایڈریس فراہم کیے تھے۔

سال مختتمہ 30 جون 2026 کی سالانہ رپورٹ ویب سائٹ <https://www.pacra.com> پر دستیاب ہے اور

یہ پاکستان اسٹاک ایکسچینج لمیٹڈ کے PUCARS سسٹم پر بھی الیکٹرانک طور پر دستیاب ہے، نیز درج ذیل ویب لنک

<https://www.pacra.com/information-investor> سے ڈاؤن لوڈ/ملاحظہ بھی کی جاسکتی ہے۔

9. اراکین سے درخواست ہے کہ اپنے پتوں میں کسی بھی تبدیلی سے فوری طور پر آگاہ کریں۔ الیکٹرانک صورت میں حصص رکھنے والے

سی ڈی سی بینیفیشل اونرز اپنے پتے اپنے پارٹنیشنس یا سی ڈی سی انویسٹر اکاؤنٹس سروسز کے پاس اپ ڈیٹ کروائیں۔

10. سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی ہدایت کے مطابق، ڈیویڈنڈ وائرٹس پر حصص یافتگان کے CNIC نمبرز درج کرنا

لازمی ہے۔ لہذا حصص یافتگان سے درخواست ہے کہ اپنے CNIC کی نقل (اگر پہلے فراہم نہ کی ہو) کمپنی کے شیئرز رجسٹر ارا،

میسرز سی ڈی سی شیئرز رجسٹر ارا سرورسز لمیٹڈ، سی ڈی سی ہاؤس، B-99، بلاک B، ایس ایم سی ایچ ایس، مین شاہراہ فیصل، کراچی

–74400، پاکستان کو جمع کروائیں۔ سی ڈی سی اکاؤنٹ رکھنے والے کارپوریٹ حصص یافتگان اپنا نیشنل ٹیکس نمبر (NTN) اپنے متعلقہ پارٹنیشنس کے پاس اپ ڈیٹ کروائیں۔

11. ڈیویڈنڈ کی تمام ادائیگیاں انکم ٹیکس آرڈیننس 2001 کے تحت مقررہ وہولڈنگ ٹیکس کی کٹوتی سے مشروط ہیں۔

12. کسی بھی سوال/معلومات کے لیے، حصص یافتگان مذکورہ رجسٹرڈ آفس میں کمپنی سیکرٹری سے رابطہ کر سکتے ہیں۔

ای میل آئی ڈی: iram.tahir@pacra.com اور/یا ہمارے شیئرز رجسٹر ارا، میسرز سی ڈی سی شیئرز رجسٹر ارا سرورسز لمیٹڈ،

B-99، بلاک B، ایس ایم سی ایچ ایس، مین شاہراہ فیصل، کراچی سے رابطہ کر سکتے ہیں، ای میل آئی ڈی:

info@cdcsrsl.com، ٹول فری فون نمبر: 0800-23275۔

13. اراکین کو بذریعہ ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ کمپنیز (پوشل بیلٹ) ریگولیشنز 2018، بمطابق وقتاً فوقتاً جاری کردہ نوٹیفیکیشنز کے ذریعے

ترمیم، کے تحت کمپنی کے اراکین کو بروز بدھ، 28 اکتوبر 2026 کو صبح 11:00 بجے منعقد ہونے والے آئندہ سالانہ اجلاس

عام میں خصوصی امور کے لیے مذکورہ ریگولیشنز میں درج تقاضوں اور شرائط کے مطابق الیکٹرانک ووٹنگ کی سہولت یا ڈاک

کے ذریعے ووٹنگ سے اپنا حق رائے دہی استعمال کرنے کی اجازت ہوگی۔ سی ڈی سی شیئرز رجسٹر ارا سرورسز لمیٹڈ کو ای ووٹنگ سروس

پرووائیڈر مقرر کیا گیا ہے۔ کمپنی اپنے اراکین کو ووٹنگ کے لیے درج ذیل اختیارات فراہم کرے گی:

ای ووٹنگ کا طریقہ کار:

(a) ای ووٹنگ کی سہولت کی تفصیلات کمپنی کے ان اراکین کو ای میل کے ذریعے بھیجی جائیں گی جن کے درست CNIC نمبرز،

موبائل نمبرز اور ای میل ایڈریس 21 اکتوبر 2026 کو کاروباری اوقات کے اختتام تک کمپنی کے رجسٹرڈ ممبرز میں

دستیاب ہوں گے۔

(b) ویب ایڈریس اور لاگ ان کی تفصیلات اراکین کو ای میل کے ذریعے بتائی جائیں گی۔ سیکورٹی کوڈز اراکین کو سی ڈی سی شیئرز

رجسٹر ارا سرورسز لمیٹڈ (بطور ای ووٹنگ سروس پرووائیڈر) کے ویب پورٹل سے ایس ایم ایس کے ذریعے بھیجے جائیں گے۔

(c) ای ووٹنگ کے ذریعے ووٹ ڈالنے کے خواہشمند اراکین کی شناخت الیکٹرانک دستخط یا لاگ ان کے لیے تصدیق کے ذریعے کی جائے گی۔

(d) اراکین خصوصی امور، ایجنڈا آئٹم نمبر 3 اور 4 کے لیے اپنا ووٹ ڈالیں گے۔ ای ووٹنگ لاٹنر 24 اکتوبر 2026، صبح 09:00

بجے شروع ہوں گی اور 27 اکتوبر 2026 کو شام 5:00 بجے بند ہو جائیں گی۔ اراکین اس مدت کے دوران کسی بھی وقت اپنا

ووٹ ڈال سکتے ہیں۔ کسی قرارداد پر رکن کی جانب سے ایک بار ووٹ ڈال دیے جانے کے بعد اسے بعد ازاں تبدیل کرنے کی

اجازت نہیں ہوگی۔

پوشل بیلٹ کے ذریعے ووٹنگ کا طریقہ کار:

(a) اراکین متبادل طور پر پوشل بیلٹ کے ذریعے ووٹ ڈالنے کا انتخاب کر سکتے ہیں۔ اراکین کی سہولت کے لیے بیلٹ پیپر اس

نوٹس کے ساتھ منسلک ہے اور کمپنی کی ویب سائٹ <https://www.pacra.com> پر ڈاؤن لوڈ کے لیے بھی

دستیاب ہے۔

(b) اراکین یقینی بنائیں کہ باقاعدہ پُر کیا ہوا اور دستخط شدہ بیلٹ پیپر، بمعہ درست کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (CNIC)/

پاسپورٹ کی نقل، سالانہ اجلاس عام سے ایک دن قبل، یعنی 27 اکتوبر 2026 کو شام 05:00 بجے تک، اجلاس کے چیئرمین

کو کمپنی کے رجسٹرڈ پتے FB-1، عوامی کمپلیکس، عثمان بلاک، نیو گارڈن ٹاؤن، لاہور پر بذریعہ ڈاک یا ای میل

genzafar@gmail.com پر پہنچ جائے۔

(c) بیلٹ پیپر پر دستخط CNIC/پاسپورٹ (غیر ملکی کی صورت میں) پر موجود دستخط سے مطابقت رکھتے ہوں۔

(d) نامکمل، بلادستخط، غلط، مسخ شدہ، پھٹے ہوئے، خراب شدہ اور اور رائٹنگ والے بیلٹ پیپر ز مسترد کر دیے جائیں گے۔

(e) کارپوریٹ ادارے کی صورت میں، بیلٹ پیپر کے ساتھ بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/پاور آف اٹارنی بمعہ نمونہ دستخط اور

نامزد شخص کے CNIC کی نقل وغیرہ، بمطابق قابل اطلاق کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 138 یا 139، منسلک ہونا

ضروری ہے۔ غیر ملکی ہاؤس کارپوریٹ کی صورت میں، تمام دستاویزات پاکستان کے سفارت خانے سے تصدیق شدہ ہونی چاہئیں۔

14. کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 185 کے تحت ممانعت کے پیش نظر، کمپنی اجلاس میں اپنے اراکین کو کسی بھی شکل میں تحائف تقسیم

نہیں کرے گی۔

کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 134 (3) کے تحت

یہ بیان دی پاکستان کریڈٹ ریٹنگ ایجنسی لمیٹڈ (کمپنی یا PACRA) کے بروز بدھ، 28 اکتوبر 2026 کو منعقد ہونے والے

سالانہ اجلاس عام (AGM) میں نمٹائے جانے والے خصوصی امور سے متعلق مادی حقائق پیش کرتا ہے۔

ایجنڈا آئٹم 13

سال مختتمہ 30 جون 2026 کے متعلقہ فریقین کے لین دین کی توثیق اور منظوری:

لسٹڈ کمپنیز (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) ریگولیشنز 2019 کی شق 15 کے تحت، متعلقہ فریقین کے ساتھ لین دین کی منظوری

بورڈ آف ڈائریکٹرز سے سہ ماہی بنیاد پر لی جانا لازم ہے، جس کی باقاعدہ سفارش آڈٹ اینڈ رسک کمیٹی کرتی ہے۔ تاہم، سال کے

دوران چونکہ کمپنی کے ڈائریکٹرز کی اکثریت اپنی مشترکہ ڈائریکٹر شپس کی وجہ سے دلچسپی رکھتی تھی، اس لیے یہ لین دین حصص

یافتگان کی منظوری کے لیے سالانہ اجلاس عام میں پیش کیے جا رہے ہیں۔ کمپنی کے گزشتہ سالانہ اجلاس عام میں، شفاف کاروباری

طرز عمل کو فروغ دینے کے لیے، حصص یافتگان نے بورڈ آف ڈائریکٹرز کو سال مختتمہ 30 جون 2026 کے لیے متعلقہ فریقین

کے ساتھ لین دین کی وقتاً فوقتاً اور کیس بہ کیس بنیاد پر منظوری دینے کا اختیار دیا تھا۔ چنانچہ، یہ لین دین اس اجلاس میں حصص

یافتگان کے سامنے باضابطہ منظوری/توثیق کے لیے پیش کیے جا رہے ہیں۔

توثیق کے لیے پیش کیے جانے والے متعلقہ فریقین کے ساتھ تمام لین دین سال مختتمہ 30 جون 2026 کے غیر مجتمع مالیاتی

گوشواروں کے نوٹس 36 میں ظاہر کیے گئے ہیں۔ مالیاتی گوشواروں کا مکمل سیٹ PACRA یا PSX کی ویب سائٹ

سے ڈاؤن لوڈ کیا جاسکتا ہے یا اے جی ایم کے اس نوٹس کے ساتھ منسلک بھی ہے۔

کمپنی عام کاروباری معمول میں ’متعلقہ فریقین کے ساتھ لین دین‘ سے متعلق منظور شدہ پالیسی کے مطابق لین دین کرتی ہے۔

متعلقہ فریقین کے ساتھ کیے جانے والے تمام لین دین کے لیے کمپنی کی آڈٹ کمیٹی کی منظوری درکار ہوتی ہے، جس کی سربراہی

کمپنی کا ایک آزاد ڈائریکٹر کرتا ہے۔ آڈٹ کمیٹی کی سفارش پر ایسے لین دین منظوری کے لیے بورڈ آف ڈائریکٹرز کے سامنے پیش

کیے گئے۔

ان متعلقہ فریقین کے ساتھ تعلق کی نوعیت اوپر بیان کی جا چکی ہے۔ ڈائریکٹرز اس قرارداد میں صرف اپنی شیئرز ہولڈنگ اور

ایسے متعلقہ فریقین میں اپنی مشترکہ ڈائریکٹر شپس کی حد تک دلچسپی رکھتے ہیں۔

ایجنڈا آئٹم 14

سال مختتمہ 30 جون 2027 کے دوران متعلقہ فریقین کے لین دین کی منظوری کے لیے بورڈ آف ڈائریکٹرز کو اختیار دینا:

کمپنی سال مختتمہ 30 جون 2027 کے دوران اپنے متعلقہ فریقین کے ساتھ عام کاروباری معمول میں ’متعلقہ فریقین کے

ساتھ لین دین‘ سے متعلق منظور شدہ پالیسی کے مطابق لین دین کرے گی۔ ذیلی/ایسوسی ایٹ کمپنیوں میں مشترکہ ڈائریکٹر

شپس کی وجہ سے ڈائریکٹرز کی اکثریت دلچسپی رکھتی ہے۔ شفاف کاروباری طرز عمل کو فروغ دینے کے لیے، حصص یافتگان

سے تقاضا ہے کہ وہ بورڈ آف ڈائریکٹرز کو سال مختتمہ 30 جون 2027 کے لیے متعلقہ فریقین کے ساتھ لین دین کی

وقتاً فوقتاً اور کیس بہ کیس بنیاد پر منظوری دینے کا اختیار دیں، جو لین دین حصص یافتگان کی جانب سے منظور شدہ تصور ہوں

گے۔ ایسے متعلقہ فریقین کے لین دین کی نوعیت اور دائرہ کار اوپر بیان کیا جا چکا ہے۔ یہ لین دین آئندہ اے جی ایم میں حصص

یافتگان کے سامنے ان کی باضابطہ منظوری/توثیق کے لیے پیش کیے جائیں گے۔

پوسٹل بیلٹ پیپر

سالانہ اجلاس عام (AGM) میں خصوصی امور کے لیے بذریعہ ڈاک ووٹ ڈالنے کا پوسٹل بیلٹ پیپر، جو بروز بدھ، 28 اکتوبر 2026 کو صبح 11:00 بجے کمپنی کے رجسٹرڈ پتے FB-1، عوامی کمپلیکس، عثمان بلاک، نیوگا روڈ ٹاؤن، لاہور میں منعقد ہوگا۔

چیئرمین کے رابطے کی تفصیلات، جن پر باقاعدہ ہدایا ہوا بیلٹ پیپر بھیجا جاسکتا ہے:

کمپنی کا پتہ	دی پاکستان کریڈٹ ریٹنگ ایجنسی لمیٹڈ FB-1، عوامی کمپلیکس، عثمان بلاک، نیوگا روڈ ٹاؤن، لاہور، پاکستان
ای میل ایڈریس	genzafar@gmail.com
فون	+92-42-35869504-273
ویب سائٹ	https://www.pacra.com

رکن / اراکین کی معلومات:

فولیو/سی ڈی ایس اکاؤنٹ نمبر	
حصص یافتہ/مشرکہ حامل حصص کا نام	
پراکسی ہولڈر	
رجسٹرڈ پتہ	
حصص کی تعداد	
CNIC/ پاسپورٹ نمبر (غیر ملکی کی صورت میں) دونوں کی نقل منسلک کی جائے	

اضافی معلومات اور منسلکات (باڈی کارپوریٹ، کارپوریشن اور وفاقی حکومت کے نمائندے کی صورت میں)۔

مجاز دستخط کنندہ کا نام	
مجاز دستخط کنندہ کا CNIC/ پاسپورٹ نمبر (غیر ملکی کی صورت میں) (نقل منسلک کی جائے)	

ووٹنگ کے لیے ہدایات:

(a) براہ کرم متعلقہ خانے میں (v) کا نشان لگا کر اپنا ووٹ ظاہر کریں۔

(b) اگر دونوں خانوں میں (v) کا نشان لگایا گیا تو آپ کا ووٹ "مسترد" تصور کیا جائے گا۔

خصوصی امور

میں/ ہم بذریعہ ہذا درج ذیل قراردادوں کے سلسلے میں اپنا/ اپنے ووٹ کا حق بذریعہ بیلٹ استعمال کرتا ہوں/ کرتے ہیں، اور نیچے دیے گئے

مناسب خانے میں (v) کا نشان لگا کر قرارداد سے اپنے اتفاق یا اختلاف کا اظہار کرتا ہوں/ کرتے ہیں:

نمبر شمار	قرارداد/قراردادوں کی نوعیت اور تفصیل	میں/ ہم قرارداد/قراردادوں سے اتفاق کرتا ہوں/ کرتے ہیں	میں/ ہم قرارداد/قراردادوں سے اختلاف کرتا ہوں/ کرتے ہیں
		(حق میں)	(مخالفت میں)
	ایجنڈا نمبر 3 سال ختمہ 30 جون 2026 کے دوران متعلقہ فریقین کے ساتھ کیے گئے لین دین کی توثیق اور منظوری دینا، اس کے لیے درج ذیل قرارداد ترمیم کے ساتھ یا اس کے بغیر منظور کرنا: ”قرار پایا کہ سال ختمہ 30 جون 2026 کے لیے غیر مجتمع مالیاتی گوشواروں کے نوٹ 36 میں ظاہر کیے گئے اور دفعہ 134 (3) کے تحت مادی حقائق کے بیان میں مخصوص کیے گئے متعلقہ فریقین کے ساتھ لین دین کی بذریعہ ہذا توثیق، منظوری اور تصدیق کی جاتی ہے۔“		
	ایجنڈا نمبر 4 متعلقہ فریقین کے ساتھ عام کاروباری معمول کے مطابق مالی سال ختمہ 30 جون 2027 کے لین دین کی منظوری کے لیے کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز کو مجاز بنانا، اس کے لیے درج ذیل قرارداد ترمیم کے ساتھ یا اس کے بغیر منظور کرنا: ”قرار پایا کہ کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز کو متعلقہ فریقین کے ساتھ، متعلقہ پالیسی کے مطابق، مالی سال ختمہ 30 جون 2027 کے لیے کیے جانے والے لین دین کی منظوری دینے کا بذریعہ ہذا اختیار دیا جاتا ہے۔“ ”مزید قرار پایا کہ بورڈ کی جانب سے منظور کیے گئے یہ لین دین حصص یافتگان کی جانب سے منظور شدہ تصور ہوں گے اور ان کی باضابطہ توثیق/منظوری کے لیے آئندہ سالانہ اجلاس عام میں حصص یافتگان کے سامنے پیش کیے جائیں گے۔“		

نوٹس:

1. باقاعدہ ہدایا ہوا بیلٹ پیپر چیئرمین، ظفر عباس، کو FB-1، عوامی کمپلیکس، عثمان بلاک، نیوگا روڈ ٹاؤن، لاہور کے پتے پر بھیجا جائے یا ای میل genzafar@gmail.com پر ارسال کیا جائے۔
2. CNIC/ پاسپورٹ (غیر ملکی کی صورت میں) کی نقل پوسٹل بیلٹ فارم کے ساتھ منسلک کی جائے۔
3. بیلٹ پیپر سالانہ اجلاس عام سے ایک دن قبل، یعنی 27 اکتوبر 2026 کو، چیئرمین تک پہنچ جانا چاہیے۔ اس تاریخ کے بعد موصول ہونے والا کوئی بھی پوسٹل بیلٹ ووٹنگ کے لیے زیر غور نہیں لایا جائے گا۔
4. ووٹنگ سے متعلق کسی بھی تنازعے کی صورت میں، شیئر رجسٹرار سے مشاورت کی بنیاد پر، اجلاس کے چیئرمین کو معاملے کا فیصلہ کرنے کا حتمی اختیار حاصل ہوگا۔
5. بیلٹ پیپر پر دستخط CNIC/ پاسپورٹ (غیر ملکی کی صورت میں) پر موجود دستخط سے مطابقت رکھتے ہوں۔
6. نامکمل، بلا دستخط، غلط، مسخ شدہ، پھٹے ہوئے، خراب شدہ اور اوور رائٹنگ والے پول پیپر مسترد کر دیے جائیں گے۔
7. باڈی کارپوریٹ، کارپوریشن یا وفاقی حکومت کے نمائندے کی صورت میں، بیلٹ پیپر فارم کے ساتھ مجاز شخص CNIC کی نقل اور بورڈ ریزولوشن/ پاور آف اٹارنی/ اجازت نامہ وغیرہ کی تصدیق شدہ نقل، بمطابق قابل اطلاق کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 138 یا 139، منسلک ہونی چاہیے۔
8. بیلٹ پیپر فارم سالانہ اجلاس عام کے انعقاد سے کم از کم سات (7) دن قبل کمپنی کی ویب سائٹ <https://www.pacra.com/> پر شائع کر دیا جائے گا۔ اراکین بیلٹ پیپر ویب سائٹ سے ڈاؤن لوڈ کر سکتے ہیں یا اخبار میں شائع شدہ اصل/ فوٹوکاپی استعمال کر سکتے ہیں۔

مقام: _____ تاریخ: _____

حصص یافتہ/ پراکسی ہولڈر کے دستخط/ مجاز دستخط کنندہ (کارپوریٹ ادارے کی صورت میں، براہ کرم کمپنی کی مہر ثبت کریں)



پراکسی کا دستاویز

دی پاکستان کریڈٹ ریٹنگ ایجنسی لمیٹڈ (کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 137(2) کے تحت)

میں/ہم _____ ولد _____ ساکن _____
 جو دی پاکستان کریڈٹ ریٹنگ ایجنسی لمیٹڈ کا رکن ہوں/ہیں، عام حصص کا حامل ہوں/ہیں،
 برطابق فلیو/سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر _____ بذریعہ ہذا جناب/محترمہ/مس _____ (فلیو/سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر، اگر
 رکن ہوں) بحال CNIC نمبر _____ ساکن _____ کو اپنا/ہمارا
 پراکسی مقرر کرتا ہوں/کرتے ہیں، تاکہ وہ کمپنی کے سالانہ اجلاس عام (AGM) میں، جو 28 اکتوبر 2026 کو منعقد ہوگا، اور اس کے کسی بھی التوا میں، میری/ہماری جانب سے اور میری/ہماری طرف سے
 شرکت کرے، خطاب کرے اور ووٹ دے۔
 آج بتاریخ _____ ماہ _____ 2026 کو دستخط کیے گئے۔

رکن/اراکین کے دستخط
 روپے 50/- پر

دستخط کمپنی کے پاس رجسٹرڈ نمونہ دستخط سے مطابقت رکھتے ہوں

فلیو نمبر	سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر
	پارٹیشن آئی ڈی
	اکاؤنٹ نمبر

گواہان:

- | | |
|---|---|
| <p>1. دستخط: _____</p> <p>تاریخ: _____</p> <p>نام: _____</p> <p>CNIC نمبر: _____</p> <p>مکمل پتہ: _____</p> | <p>2. دستخط: _____</p> <p>تاریخ: _____</p> <p>نام: _____</p> <p>CNIC نمبر: _____</p> <p>مکمل پتہ: _____</p> |
|---|---|

نوٹس:

- اجلاس عام میں شرکت، خطاب اور ووٹ دینے کا اہل رکن کسی دوسرے رکن کو اپنا پراکسی مقرر کر سکتا ہے، جسے وہ حقوق حاصل ہوں گے جکینیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 137 میں بیان کیے گئے ہیں۔
 - پراکسیاں مؤثر ہونے کے لیے لازم ہے کہ وہ اجلاس کے انعقاد کے وقت سے کم از کم 48 گھنٹے قبل کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں موصول ہو جائیں اور ان پر باقاعدہ اسٹامپ، دستخط اور گواہی موجود ہو، نیز حصص یافتہ اور پراکسی کے CNIC کی تصدیق شدہ نقل ساتھ منسلک ہو
 - اگر کوئی رکن ایک سے زائد پراکسی مقرر کرے اور کمپنی میں ایک سے زائد پراکسی دستاویزات جمع کروائے، تو ایسی تمام پراکسی دستاویزات کا عدم تصور ہوں گی۔
 - سی ڈی سی اکاؤنٹ ہولڈرز/کارپوریٹ اداروں کے لیے:
- بینیفیشل اوزر کے CNIC/NICOP یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ نقول پراکسی فارم کے ساتھ فراہم کی جائیں۔
 - حصص یافتہ اور پراکسی اجلاس کے وقت اپنا اصل CNIC/NICOP یا پاسپورٹ پیش کریں۔
 - کارپوریٹ ادارے کی صورت میں، بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/پاور آف اٹارنی بمعہ نامزد شخص کے نمونہ دستخط، پراکسی فارم کے ساتھ کمپنی میں جمع کروائی جائے (بشرطیکہ پہلے فراہم نہ کی گئی ہو)۔