

**Pak-Gulf Leasing
Company Limited**

September 30, 2016

**The General Manager
Pakistan Stock Exchange Limited
(Formerly: Karachi Stock Exchange Limited)
Stock Exchange Building
Stock Exchange Road
Karachi**

Dear Sir

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

We are enclosing herewith Notice of the 23rd Annual General Meeting of Pak-Gulf Leasing Company Limited, to be published in the daily **Business Recorder** and the daily **Khabrein** on October 01, 2016.

Regards,

Company Secretary

**CC: The General Manager
Pakistan Stock Exchange Limited
19, Khayaban -e- Aiwan -e- Iqbal
Lahore**

**The General Manager
Pakistan Stock Exchange Limited
Stock Exchange Building
Blue Area
Islamabad**

Encls.



Pak-Gulf Leasing Company Limited

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the 23rd Annual General Meeting of Pak-Gulf Leasing Company Limited will be held at the Company's Registered Office, UNIBRO House, Ground and Mezzanine Floor, Plot No. 114, 9th East Street, Phase I DHA, Karachi-75500, on Monday, October 24, 2016 at 4:00 p.m. to transact the following business.

Ordinary Business

1. To read and confirm the minutes of the Extra-Ordinary General Meeting held on April 20, 2016.
2. To receive, consider and adopt the audited financial statements of the Company for the year ended June 30, 2016 together with Directors' and Auditors' Report thereon.
3. To approve the payment of cash dividend to the shareholders at the rate of Rs. 0.5 per share of Rs. 10 each for the year ended June 30, 2016.
4. To appoint Auditors for the year 2016-17 and fix their remuneration. The present Auditors M/s BDO Ebrahim & Co., Chartered Accountants retire and being eligible, offer themselves for re-appointment.

Any Other Business

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

By Order of the Board

Mehreen Usama
Company Secretary

Karachi: October 01, 2016.

Notes:

1. The Register of Members of the Company shall remain closed from October 18, 2016 to October 24, 2016 (both days inclusive).
2. 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.
3. 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.
4. 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.

CNIC / NTN

5. 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 authorised 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 dispatch of dividend warrants under intimation to regulator till such time they provide the valid copy of their CNIC as per law.

Filer and Non-Filer Status

6. Pursuant to the provisions of Finance Act, 2016 effective 1 July 2016, 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 12.5%
- For non-filers of income tax returns 20%

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 below details of their shareholding to the Share Registrar of the Company latest by the AGM date.

7. Shareholders are requested to notify change of their addresses, if any immediately.

سالانہ اجلاس عام کی اطلاع

بذریعہ نوٹس بذی اطلاع دی جاتی ہے کہ پاک گلف لیزنگ کمپنی لمیٹڈ کے 23 واں سالانہ اجلاس عام بروز پیر مورخہ 24 اکتوبر 2016ء شام 04:00 بجے کمپنی کے رجسٹرڈ آفس بمقام یونین بینک روڈ، گراؤنڈ اور میزٹائن فلور، پلاٹ نمبر 114، 9th ایسٹ اسٹریٹ، فیئر-1، ڈیفنس کراچی-75500 میں مندرجہ ذیل امور کی کارروائی کیلئے منعقد ہوگا۔

عمومی امور

- 1- 20 اپریل 2016ء کو منعقدہ غیر معمولی اجلاس عام کی کارروائی کی توثیق کرنا۔
- 2- 30 جون 2016ء کو ختم ہونے والے سال کیلئے کمپنی کے آڈٹ شدہ سالانہ حسابات بمع ذائقہ انٹران اور آڈیٹران کی رپورٹس کی وصولی، غور و خوض منظوری۔
- 3- جون 2016ء کو مکمل ہونے والے سال کے لئے 0.5 روپیہ فی 10 روپے والے حصص کی شرح سے حصص یافتگان کو نقد منافع منقسمہ کی ادائیگی کی منظوری۔
- 4- 2016-2017 کیلئے آڈیٹرز کی تقرری اور ان کے مشاہرے کا تعین۔ موجودہ آڈیٹرز میسرز بی ڈی اور ابراہیم اینڈ کمپنی، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس رینائرڈ ہو رہے ہیں اور اہل ہونے کی بناء پر خود کو دوبارہ تقرری کیلئے پیش کیا ہے۔

دیگر امور

- 5- چیئرمین کی اجازت سے کسی بھی دیگر امور کی کارروائی جو کہ اجلاس میں پیش کی جائے۔

حسب الحکم بورڈ

مہربن اسامہ

کمپنی سیکریٹری

کراچی: 11 اکتوبر 2016ء

نوٹس

- 1- کمپنی کی شیئرز ٹرانسفر بکس 18 اکتوبر 2016ء سے 24 اکتوبر 2016ء (بشمول دونوں ایام) بند رہیں گی۔
- 2- ہر وہ ممبر جو اجلاس میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کا حقدار رکھتا/رکھتی ہے اپنی جگہ شرکت کرنے اور ووٹ دینے کیلئے کسی دوسرے ممبر کو اپنا پراکسی مقرر کر سکتا/کر سکتی ہے۔
- 3- موثر عمل ہونے کیلئے ہر کسی دستاویز اور پاور آف اٹارنی یا دیگر اتھارٹی جس کے تحت دستخط کئے گئے ہوں بعد پاور آف اٹارنی کی نقل جو پبلک نوٹری یا دیگر اتھارٹی سے مصدقہ ہو اجلاس سے 48 گھنٹے قبل کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں موصول ہو جائیں۔
- 4- سینٹرل ڈپازٹری کمپنی کے اکاؤنٹ ہولڈرز کو سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی دی گئی ہوئی درج ذیل ہدایت پر عمل کرنا ہوگا۔

ای۔ میٹنگ میں شمولیت کیلئے :

- (i) - افراد کی صورت میں اکاؤنٹ ہولڈر اور سب اکاؤنٹ ہولڈر یا وہ جن کی سیکورٹیز گروپ اکاؤنٹ میں ہیں ان کی رجسٹریشن کی تفصیلات قوانین کے مطابق اپ لوڈ کیے 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 ڈائریکٹرز 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 سیکورٹیز گروپ اکاؤنٹ میں ہیں ان کی رجسٹریشن کی تفصیلات قوانین کے مطابق اپ لوڈ کیے ہیں مندرجہ بالا شرائط کے مطابق 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۔
- (iii) - 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 ڈائریکٹرز کی قرارداد پاور آف اٹارنی نامزد کردہ افراد کے دستخط کیساتھ (اگر یہ پہلے فراہم نہ کئے گئے ہوں تو) پروکسی فارم کیساتھ کمپنی میں پیش کرنے ہوں گے۔

قومی شناختی کارڈ / این سی این

- 5- سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (ایس ای سی پی) نے بذریعہ نوٹیفیکیشن ایس آر او 2012(1) 831 مورخہ 5 جولائی 2012ء کو ہدایت کی ہے کہ ڈیویڈنڈ وائٹس پر رجسٹرڈ ممبر یا مجاز شخص کا سی این آئی سی نمبر درج ہونا چاہیے ماسوائے تاباںغ اور کارپوریٹ ممبران لہذا جن ممبران نے اپنے سی این آئی سی یا کارپوریٹ اینٹی کی صورت میں این ٹی این کا پی داخل نہیں کرائے ہیں ان سے درخواست ہے فوری طور پر کمپنی کے شیئرز رجسٹر کو پیش کر دیں۔ بصورت دیگر قانون کے مطابق تازہ سی این آئی سی کی کاپی کی فراہمی تک ان کو ڈیویڈنڈ کی ترسیل روک دی جائیگی۔

فائلر اور نان فائلر

- 6- فائلس ایکٹ مجریہ 2016ء نافذ العمل یکم جولائی 2016ء 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 12.5 فیصد
- انکم ٹیکس گوشواروں کے نان فائلر پر 20 فیصد

انکم ٹیکس فیڈرل بورڈ آف ریویونیو کی ویب سائٹ پر موجود ایکٹیوٹیکسیٹریز 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 سرٹیفیکٹ یا ضروری دستاویزی ثبوت داخل کر دیں۔

فائلر اور نان فائلر پر مشتمل شیئرز ہولڈرز سے علیحدہ علیحدہ منہا جائے گا اور صورتحال کے مطابق ہر اکاؤنٹ ہولڈر کو فائلر یا نان فائلر سمجھا جائے گا اور ٹیکس ان کی شیئرز ہولڈنگ کے مطابق منہا کیا جائے گا۔ اگر شیئرز کا تناسب واضح نہیں کیا گیا تو شیئرز کے مساوی تناسب سے ٹیکس منہا ہوگا۔ لہذا زیادہ شرح پر ٹیکس منہا ہوئے سے بچنے کے لئے جو انٹ اکاؤنٹ ہولڈرز سے درخواست ہے کہ اپنی شیئرز ہولڈنگ کی تفصیلات سالانہ اجلاس عام کی تاریخ تک کمپنی شیئرز رجسٹر کو پیش کر دیں۔

- 7- شیئرز ہولڈرز سے التماس ہے کہ اگر ان کے رجسٹرڈ چوں میں کوئی تبدیلی ہو تو فوری طور پر مطلع کریں۔

September 30, 2016

The General Manager
Pakistan Stock Exchange Limited
(Formerly: Karachi Stock Exchange Limited)
Stock Exchange Building
Stock Exchange Road
Karachi

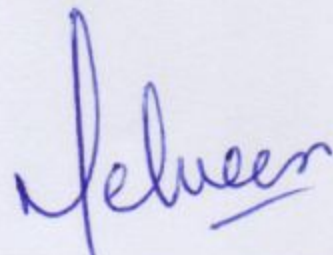
Dear Sir

23rd ANNUAL GENERAL MEETING – BOOK CLOSURE SCHEDULE

Please note that the 23rd Annual General Meeting of the Members of Pak-Gulf Leasing Company Limited is scheduled to be held on October 24, 2016 at 4:00 pm. The share transfer books of the Company will remain close from October 18, 2016 to October 24, 2016.

Kindly inform the members of the Exchange accordingly.

Regards,



Company Secretary

CC: The General Manager
Pakistan Stock Exchange Limited
19, Khayaban -e- Aiwan -e- Iqbal
Lahore

The General Manager
Pakistan Stock Exchange Limited
Stock Exchange Building
Blue Area
Islamabad