



The Pakistan Credit Rating Agency Limited (PACRA)

**NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING  
SCHEDULED ON 15-JUNE-2026**



## THE PAKISTAN CREDIT RATING AGENCY LIMITED

### NOTICE OF THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF THE PAKISTAN CREDIT RATING AGENCY LIMITED (PACRA) ON JUNE 15, 2026, UPON REQUISITION OF LSE VENTURES LIMITED (LSEVL)

Notice is hereby given that an Extraordinary General Meeting (EOGM) of The Pakistan Credit Rating Agency Limited (the "Company" or "PACRA") will be held on Monday, June 15, 2026, at 11:00 a.m. at the Company's Registered Office at FB-1, Awami Complex, Usman Block, New Garden Town, Lahore to consider and transact the following business:

This meeting is being convened by the Company pursuant to a requisition received from LSE Ventures Limited under Section 133(3) of the Companies Act, 2017. The requisition notice was received on March 24, 2026, wherein LSE Ventures Limited requested the Board to convene an Extraordinary General Meeting of the Company.

#### ORDINARY BUSINESS:

1. To confirm the minutes of the Extra Ordinary General Meeting held on December 29, 2025 at 11:00 a.m.

#### SPECIAL BUSINESS:

The following business is proposed by LSE Ventures Limited with respect to matters relating to the commissioning of a special audit and financial investigation into the distribution and disbursement of the Interim Dividend for FY25.

The notes and statement of material facts, as provided by LSE Ventures Limited in its notice of requisition dated March 24, 2026, are annexed hereto and form an integral part of this Notice of EOGM.

2. To consider and, if thought fit, pass the following resolution as a Special Resolution, with or without modification:

**"RESOLVED THAT** a detailed special audit and financial investigation be immediately commissioned to trace the complete audit trail and payments report regarding the distribution of the Interim Dividend for FY 25, amounting to PKR 97,632,900/-.

**FURTHER RESOLVED THAT** M/s. KPMG Taseer Hadi & Co., Chartered Accountants, (KPMG) or an equivalently ranked top-tier audit firm, expressly excluding the Company's current statutory auditors, be appointed to conduct this special audit. The objective of the audit is to ascertain whether the distribution and disbursement of the aforementioned dividend strictly complied with the express conditions and approvals granted by the Board of Directors of the Company in its 157th and 158th meetings. The report so compiled shall cover the aspects detailed in the statement of material facts under Section 134(3) of the Companies Act, 2017."

#### ANY OTHER BUSINESS

3. To consider and transact any other business with the permission of the Chair.

By Order of the Board of  
Directors of PACRA

  
Iram Shahzadi  
Company Secretary



April 13, 2026  
Lahore



---

**NOTES:**

1. The share transfer books of the Company shall remain closed from June 09, 2026, to June 15, 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 Shakra-e-Faisal, Karachi, at the close of business on June 08, 2026 will be considered in time to determine entitlement of the transferees to attend and vote at the EOGM.

**2. APPOINTMENT OF PROXY**

- a) A shareholder entitled to attend, speak and vote at the General Meeting is entitled to appoint another shareholder as his/her proxy to attend, speak and vote on his/her behalf.
- b) A shareholder shall not be entitled to appoint more than one proxy.
- c) 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.
- d) Form of Proxy is enclosed with this Notice (both in English and Urdu) and also available on the company's website <https://www.pacra.com/investor-information>.

**3. ATTENDING THE MEETING**

- a) Shareholders whose shares are deposited with Central Depository System (CDC) are requested to bring their Original National Identity Cards (CNIC)/Passports along with their Account Numbers in CDS for attending the meeting.
- b) In case of corporate entity, the Board of Directors resolution / Power of attorney with specimen signature of the nominee shall be produced at the time of meeting.
- c) The shareholder and proxy shall produce his/her original NIC or original passport at the time of the meeting.
- d) The shareholders and their proxies can attend the 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](mailto:iram.tahir@pacra.com) by giving particulars as per below table latest by the close of business hours (5:00 PM) on June 08, 2026.

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

- e) Shareholders, 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.

**4. APPOINTMENT OF E-VOTING SERVICE PROVIDER**

In accordance with the Companies (Postal Ballot) Regulation, 2018, M/s. CDC Share Registrar Services Limited have been appointed as a "E-voting service provider".

**5. VOTING THROUGH E-VOTING AND POSTAL BALLOT PAPER**

Members will be allowed to exercise their right to vote in accordance with Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018 i.e., by post or e-voting, in the manner and subject to the conditions contained in the aforesaid regulations. The Company will publish the Ballot Paper and information laid down in the relevant sub-regulation in one English and one Urdu



newspapers (in which EOGM notice is being published) providing the detailed information as laid down in Annexure-I to the said regulations and also upload the Ballot Paper on its website not later than Seven (7) days before the holding of EOGM.

## 6. PARTICIPATION IN THE EOGM THROUGH VIDEO LINK FACILITY

According to Section 134 of the Act, if the Company receives consent from shareholders 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.

7. The notice of general meeting has been placed on Company's website: [www.pacra.com/](http://www.pacra.com/) and in addition to being dispatched in hard copy, is also being sent via email to those shareholders who had provided their email addresses.
8. Shareholders are requested to notify immediately the change in their mailing address, if any, to the Company's Share Registrar. CDC beneficial owners maintaining their shares in electronic form should have their mailing addresses updated with their participants or CDC Investor Account Services.
9. For any query / information, the shareholders may contact with the Company Secretary at the above Registered Office. Email ID: [iram.tahir@pacra.com](mailto: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](mailto:info@cdcsrsl.com) Toll Free No. Ph. No.0800-23275.
10. In accordance with Section 185 of the Act, no gifts will be distributed in the General Meeting.

### **Notes and Material Information:**

A copy of the Notice of requisition of general meeting under section 133(3) of the Companies Act, 2017 received from LSE Ventures Limited on March 24, 2026, along with copy of the Requisition Letter are attached.

## STATEMENTS OF MATERIAL FACTS

The statements set out the material facts concerning the businesses to be transacted at the Extraordinary General Meeting of The Pakistan Credit Rating Agency Limited (the Company) to be held on June 15, 2026.

### STATEMENT UNDER SECTION 134(3) OF THE ACT:

#### Agenda Item 2

#### Background and Justification for the Special Audit:

It is recorded in the Board minutes of 158<sup>th</sup> Board of Directors meeting held on January 14, 2025, that an approval for the distribution for an interim cash dividend of PKR 1.31 per share, totaling PKR 97,632,900/- was sought. As explicitly recorded in the minutes of the 158<sup>th</sup> meeting (Agenda No. 1), this dividend declaration was to be made in a certain way.

However, it appears that the distribution of these funds may not have been as per the express Board approval. Therefore, it is important to:

- **Verify Documentary Evidence:** From the record of 157<sup>th</sup> and 158<sup>th</sup> Board Meetings.
- **Verify Payment Trails:** Perform elementary verification procedures such as examine dividend warrants, the names on dividend cheques, and the bank payment trail.

#### Scope of the Requested Audit:

LSEVL, holding a 32.40% stake in the Company, requires the appointment of an independent, top-tier audit firm (such as KPMG, but strictly excluding the statutory auditors, to ensure absolute impartiality) to conduct a forensic trace of the PKR 97,632,900/- dividend payment.

The report must ascertain:



- 
1. The exact audit trail of the disbursed funds.
  2. Whether the disbursement aligned with the specific allocations presented to and approved by the Board in the 157<sup>th</sup> and 158<sup>th</sup> meetings.

**Interest of Directors:**

The present directors representing/voted by the subsequent individual shareholders of PACRA, namely, Mr. Mumtaz Hussain Syed, Mr. Usman Haider, and Mr. Sardar Ali, may be considered as having interest in the proposed Special Business.

The directors representing LSE Ventures Limited, have an interest only to the extent of ensuring the integrity and compliance with the Board decisions.



## 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 Extraordinary General Meeting of the Company to be held on June 15, 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:

1. A member eligible to attend, speak and vote at the EOGM may appoint another member as his/her proxy who shall have such rights as narrated in Section 137 of the Companies Act, 2017.
2. 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.
3. 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.
4. **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.

# دی پاکستان کریڈٹ ریٹنگ ایجنسی لمیٹڈ

## پراکسی فارم

(کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن (2) 137)

میں/ہم \_\_\_\_\_ ولد \_\_\_\_\_ ساکن \_\_\_\_\_ بطور رکن دی پاکستان کریڈٹ ریٹنگ ایجنسی لمیٹڈ \_\_\_\_\_

مسی/مسماة \_\_\_\_\_ فوٹیو ای سی ڈی سی نمبر \_\_\_\_\_ کے مطابق \_\_\_\_\_ عام حصص کا حامل 15 جون 2026 کو منعقد ہونے والی کمپنی کی غیر معمولی جنرل میٹنگ اور اس کے کسی بھی التوا میں شرکت کرنے، بولنے اور ووٹ دینے کے لئے میرا/ہماری پراکسی کے طور پر \_\_\_\_\_

کا CNIC نمبر، \_\_\_\_\_ کارہائشی ہے۔ \_\_\_\_\_

سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر۔		فوٹیو نمبر
اکاؤنٹ نمبر۔	پارٹنیشن آئی۔ ڈی	
<div style="border: 1px solid black; padding: 5px; display: inline-block;">پچاس روپے کی ریونیونٹ چپاں کریں</div>		دستخط رکن

دستخط رکن \_\_\_\_\_

گواہان:

دستخط: \_\_\_\_\_ 1. \_\_\_\_\_ 2. \_\_\_\_\_

تاریخ: \_\_\_\_\_

نام: \_\_\_\_\_

CNIC نمبر: \_\_\_\_\_

مکمل پتہ: \_\_\_\_\_

(دستخط کمپنی کے ساتھ رجسٹرڈ نمونے سے متفق ہونے چاہئیں)

### نوٹس:

- 1) EOGM میں شرکت کرنے، بولنے اور ووٹ دینے کا اہل ممبر کسی دوسرے کو اپنا پراکسی مقرر کر سکتا ہے، جس کے پاس ایسے حقوق ہوں گے جو کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 137 میں بیان کئے گئے ہیں۔
- 2) پراکسی فارم مناسب طریقے سے، مکمل طور پر پُر پُر ہوا اور دستخط شدہ ہو، جو کہ اجلاس کے انعقاد کے وقت سے کم از کم 48 گھنٹے پہلے، کمپنی کے دفتر میں جمع کیا جانا چاہئے (دن کے کسی ایسے حصے کا کوئی حساب نہیں لیا جائے گا، جو کام کا دن نہ ہو)۔
- 3) اگر ایک ممبر نے ایک سے زیادہ پراکسی مقرر کئے ہیں اور پراکسیوں کے ایک سے زیادہ انسٹرومنٹ کمپنی کے پاس جمع کرائے ہیں تو پراکسی کے ایسے تمام انسٹرومنٹس کو غلط قرار دیا جائے گا۔
- 4) CDC اکاؤنٹ ہولڈرز/کارپوریٹ اداروں کے لئے:

۔ پراکسی فارم کے ساتھ CNIC / NICOP یا فائدہ اٹھانے والے مالکان کے پاسپورٹ کی تصدیق شدہ کاپیاں فراہم کی جائیں گی۔

۔ پراکسی میٹنگ کے وقت اپنا اصل CNIC / NICOP یا پاسپورٹ پیش کرے گا۔

۔ ایک کارپوریٹ ادارے کی صورت میں، بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/پاور آف اٹارنی نمونہ دستخط کے ساتھ کمپنی کو پراکسی فارم کے ساتھ جمع کرائی جائے گی۔



## POSTAL BALLOT PAPER

Postal Ballot Paper for voting through post for Special Business at the Extraordinary General Meeting to be held on Monday, June 15, 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	<a href="mailto:genzafar@gmail.com">genzafar@gmail.com</a>
Phone	+92-42-35869504-273
Website	<a href="https://www.pacra.com">https://www.pacra.com</a>

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**

#### **Agenda No. 2 | Special Audit and Financial Investigation**

I/we hereby exercise my/our vote in respect of the following resolution 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) (FOR)	I/We dissent to the Resolution(s) (AGAINST)
1	<p><b><u>Agenda No. 2</u></b></p> <p>To consider and, if thought fit, pass the following resolution as a Special Resolution, with or without modification:</p> <p><b>"RESOLVED THAT</b> a detailed special audit and financial investigation be immediately commissioned to trace the complete audit trail and payments report regarding the distribution of the Interim Dividend for FY 25, amounting to PKR 97,632,900/-.</p> <p><b>FURTHER RESOLVED THAT</b> M/s. KPMG Taseer Hadi &amp; Co., Chartered Accountants, (KPMG) or an equivalently ranked top-tier audit firm, expressly excluding the Company's current statutory auditors, be appointed to conduct this special audit. The objective of the audit is to ascertain whether the distribution and disbursement of the aforementioned dividend strictly complied with the express conditions and approvals granted by the Board of Directors of the Company in its 157th and 158th meetings. The report so compiled shall cover the aspects detailed in the statement of material facts under Section 134(3) of the Companies Act, 2017."</p>		

**Notes:**

**Procedure for Postal Ballot Voting**

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](mailto: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 EOGM i.e. on June 14, 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 EOGM at <https://www.pacra.com>. Members may download the ballot paper from the website or use an original / photocopy published in newspaper.

**Procedure for E-Voting**

1. Details of the e-voting facility will be communicated by CDC Share Registrar Services Limited to 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 June 08, 2026.
2. The web address, login details, and password, will be communicated to members via email. The security codes will be communicated to members through SMS from the web portal of CDC Share Registrar Services Limited (being the e-voting service provider).
3. Identity of the Members intending to cast vote through e-voting shall be authenticated through electronic signature or authentication for login.



- 
4. E-Voting lines will start from June 11, 2026, 09:00 a.m. and shall close on June 14, 2026, at 5:00 p.m. Members can cast their votes any time during this period. Once the vote is cast by Members, he / she shall not be allowed to change the cast vote(s) subsequently.

Place: \_\_\_\_\_

Date: \_\_\_\_\_

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



## پوسٹل بیلٹ پیپر

غیر معمولی عمومی اجلاس میں خصوصی کاروبار کے لیے ڈاک کے ذریعے ووٹنگ ہیٹو پوسٹل بیلٹ پیپر  
غیر معمولی عمومی اجلاس بروز پیر، ۱۵ جون ۲۰۲۶ بوقت صبح ۱۱ بجے، ایف بی-۱ عوامی کمپلیکس، عثمان بلاک، نیو گارڈن ٹاؤن، لاہور  
— کمپنی کے رجسٹرڈ پتے پر منعقد ہوگا۔

چیئرمین کی رابطہ تفصیلات جہاں مکمل بھرا ہوا بیلٹ پیپر بھیجا جائے:

کمپنی کا پتہ	پاکستان کریڈٹ ریٹنگ ایجنسی لمیٹڈ ایف بی-۱ عوامی کمپلیکس، عثمان بلاک، نیو گارڈن ٹاؤن، لاہور
ای میل پتہ	genzafar@gmail.com
فون	+92-42-35869504-273
ویب سائٹ	https://www.pacra.com

### رکن (ارکان) کی معلومات:

فولیو / سی ڈی ایس اکاؤنٹ نمبر	
شینر ہولڈر / مشترکہ ہولڈر کا نام	
پراکسی ہولڈر	
رجسٹرڈ پتہ	
حصص کی تعداد	
شناختی کارڈ / پاسپورٹ نمبر (بیرون ملک افراد کے معاملے میں) (دونوں کی کاپی منسلک کی جائے)	

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

مجاز دستخط کنندہ کا نام	
مجاز دستخط کنندہ کا شناختی کارڈ / پاسپورٹ نمبر (بیرون ملک افراد کے معاملے میں) (تصدیق شدہ کاپی منسلک کی جائے)	

### پولنگ کی ہدایات:

الف) براہ کرم متعلقہ خانے میں (✓) نشان لگا کر اپنا ووٹ ظاہر کریں۔  
ب) اگر دونوں خانوں پر (✓) نشان لگایا جائے تو آپ کی پولنگ کو "مسترد" تصور کیا جائے گا۔

### خصوصی کاروبار

#### ایجنڈا نمبر ۲ | خصوصی آڈٹ اور مالی تحقیق

میں / ہم حسب ذیل قرارداد کے حق میں یا خلاف نیچے دیے گئے مناسب خانے میں (✓) نشان لگا کر بیلٹ کے ذریعے اپنا ووٹ استعمال کرتے ہیں:

نمبر شمار	قرارداد (ردوں) کی نوعیت اور تفصیل	میں/بم قرارداد سے متفق ہیں (حق میں)	میں/بم قرارداد سے متفق نہیں (خلاف)
1	<p><b>ایجنڈا نمبر ۲</b></p> <p>درج ذیل قرارداد کو خصوصی قرارداد کے طور پر، ترمیم کے ساتھ یا اس کے بغیر، منظور کرنے پر غور کرنا اور مناسب سمجھنے پر پاس کرنا:</p> <p>"قرارداد کی گئی کہ مالی سال ۲۵ کے عبوری منافع کی تقسیم، جس کی مالیت PKR 97,632,900/- ہے، کے مکمل آڈٹ ٹریل اور ادائیگیوں کی رپورٹ کا سراغ لگانے کے لیے فوری طور پر ایک تفصیلی خصوصی آڈٹ اور مالی تحقیق شروع کی جائے۔"</p> <p><b>مزید قرارداد کی گئی کہ M/s. KPMG تصیر ہادی اینڈ کمپنی، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس، (KPMG) یا اس کے مساوی اعلیٰ درجے کی آڈٹ فرم — جو کمپنی کے موجودہ قانونی آڈیٹرز کو واضح طور پر خارج کرتی ہو — کو یہ خصوصی آڈٹ کرنے کے لیے مقرر کیا جائے۔ آڈٹ کا مقصد یہ جانچنا ہے کہ آیا مذکورہ بالا منافع کی تقسیم و ادائیگی بورڈ آف ڈائریکٹرز کے ۱۵۷ ویں اور ۱۵۸ ویں اجلاسوں میں دی گئی واضح شرائط اور منظوریوں کے عین مطابق تھی یا نہیں۔ مرتب کی جانے والی رپورٹ میں کمپنیز ایکٹ، ۲۰۱۷ کی دفعہ 134(3) کے تحت مادی حقائق کے بیان میں درج پہلوؤں کا احاطہ کیا جائے۔"</b></p>		

## نوٹس:

### پوسٹل بیلٹ ووٹنگ کا طریقہ کار

۱. مکمل بھرا ہوا بیلٹ پیپر چیئرمین ظفر عباس کو FB-1 عوامی کمپلیکس، عثمان بلاک، نیو گارڈن ٹاؤن، لاہور پر یا genzafar@gmail.com پر ای میل کے ذریعے بھیجا جائے۔
۲. پوسٹل بیلٹ فارم کے ساتھ شناختی کارڈ / پاسپورٹ (بیرون ملک افراد کے معاملے میں) کی کاپی منسلک کی جائے۔
۳. بیلٹ پیپر EOGM سے ایک دن پہلے یعنی ۱۴ جون ۲۰۲۶ تک چیئرمین کو پہنچ جانا چاہیے۔ اس تاریخ کے بعد موصول ہونے والا کوئی بھی پوسٹل بیلٹ ووٹنگ کے لیے قابل قبول نہیں ہوگا۔
۴. ووٹنگ کے کسی بھی تنازعے کی صورت میں، اجلاس کے چیئرمین، شیئر رجسٹرار سے مشاورت کی بنیاد پر، حتمی فیصلہ کرنے کے مجاز ہوں گے۔
۵. بیلٹ پیپر پر دستخط شناختی کارڈ / پاسپورٹ (بیرون ملک افراد کے معاملے میں) پر موجود دستخط سے مطابقت رکھنے چاہئیں۔
۶. نامکمل، بغیر دستخط، غلط، خراب، پھٹا ہوا، مسخ شدہ، یا کاٹا ہوا بیلٹ پیپر مسترد کر دیا جائے گا۔
۷. کارپوریٹ ادارے، کارپوریشن یا وفاقی حکومت کے نمائندے کی صورت میں، بیلٹ پیپر فارم کے ساتھ مجاز شخص کے شناختی کارڈ کی کاپی، بورڈ ریزولوشن / پاور آف اٹارنی / اجازت نامے کی تصدیق شدہ کاپی وغیرہ، کمپنیز ایکٹ، ۲۰۱۷ کی دفعہ ۱۳۸ یا ۱۳۹ کے مطابق، منسلک کی جائے۔
۸. بیلٹ پیپر فارم EOGM سے سات (7) دن پہلے کمپنی کی ویب سائٹ <https://www.pacra.com> پر جاری کیا جائے گا۔ ارکان ویب سائٹ سے بیلٹ پیپر ڈاؤن لوڈ کر سکتے ہیں یا اخبار میں شائع شدہ اصل / فوٹوکاپی استعمال کر سکتے ہیں۔

### ای ووٹنگ کا طریقہ کار

۱. ای ووٹنگ سہولت کی تفصیلات CDC شیئر رجسٹرار سروسز لمیٹڈ کی طرف سے ان ارکان کو مطلع کی جائیں گی جن کے درست شناختی کارڈ نمبر، موبائل نمبر اور ای میل پتے ۸ جون ۲۰۲۶ کے کاروباری اوقات کے اختتام تک کمپنی کے رجسٹر آف ممبرز میں موجود ہوں۔
۲. ویب پتہ، لاگ ان تفصیلات اور پاسورڈ ارکان کو ای میل کے ذریعے مطلع کیے جائیں گے۔ سیکورٹی کوڈ CDC شیئر رجسٹرار سروسز لمیٹڈ (ای ووٹنگ سروس فراہم کنندہ) کے ویب پورٹل سے SMS کے ذریعے ارکان کو بھیجے جائیں گے۔
۳. ای ووٹنگ کے ذریعے ووٹ ڈالنے کے خواہشمند ارکان کی شناخت الیکٹرانک دستخط یا لاگ ان کی تصدیق کے ذریعے کی جائے گی۔



۴. ای ووٹنگ ۱۱ جون ۲۰۲۶ بوقت صبح ۹ بجے شروع ہوگی اور ۱۴ جون ۲۰۲۶ بوقت شام ۵ بجے بند ہوگی۔ ارکان اس مدت میں کسی بھی وقت ووٹ ڈال سکتے ہیں۔ ووٹ ڈالنے کے بعد اسے تبدیل کرنا ممکن نہیں ہوگا۔

تاریخ: \_\_\_\_\_

مقام: \_\_\_\_\_

شیر ہولڈر / پراسی ہولڈر کے دستخط / مجاز دستخط کنندہ  
(کارپوریٹ ادارے کی صورت میں کمپنی کی مہر بھی لگانی جائے)

**NOTICE OF THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF THE PAKISTAN CREDIT RATING AGENCY LIMITED (PACRA) ON JUNE 15, 2026, UPON REQUISITION OF LSE VENTURES LIMITED (LSEVL)**

Notice is hereby given that an Extraordinary General Meeting (EOGM) of The Pakistan Credit Rating Agency Limited (the "Company" or "PACRA") will be held on **Monday, June 15, 2026, at 11:00 AM.** at the Company's Registered Office at FB-1, Awami Complex, Usman Block, New Garden Town, Lahore. to consider and transact the following business:

This meeting is being convened by the Company pursuant to a requisition received from LSE Ventures Limited under Section 133(3) of the Companies Act, 2017. The requisition notice was received on **March 24, 2026**, wherein LSE Ventures Limited requested the Board to convene an Extraordinary General Meeting of the Company.

**ORDINARY BUSINESS:**  
 1. To confirm the minutes of the Extra Ordinary General Meeting held on **December 29, 2025 at 11:00 AM.**

**SPECIAL BUSINESS:**  
 The following business is proposed by LSE Ventures Limited with respect to matters relating to the commissioning of a special audit and financial investigation into the distribution and disbursement of the Interim Dividend for FY25.

The notes and statement of material facts, as provided by LSE Ventures Limited in its notice of requisition dated **March 24, 2026**, are annexed hereto and form an integral part of this Notice of EOGM.

2. To consider and, if thought fit, pass the following resolution as a Special Resolution, with or without modification:  
 "RESOLVED THAT a detailed special audit and financial investigation be immediately commissioned to trace the complete audit trail and payments report regarding the distribution of the Interim Dividend for FY 25, amounting to **PKR 97,632,900/-**.  
 FURTHER RESOLVED THAT M/s. KPMG Taseer Hadi & Co., Chartered Accountants, (KPMG) or an equivalently ranked top-tier audit firm, expressly excluding the Company's current statutory auditors, be appointed to conduct this special audit. The objective of the audit is to ascertain whether the distribution and disbursement of the aforementioned dividend strictly complied with the express conditions and approvals granted by the Board of Directors of the Company in its 157<sup>th</sup> and 158<sup>th</sup> meetings. The report so compiled shall cover the aspects detailed in the statement of material facts under Section 134(3) of the Companies Act, 2017."

**ANY OTHER BUSINESS**  
 3. To consider and transact any other business with the permission of the Chair.

**By Order of the Board of Directors of PACRA**

April 13, 2026  
 Lahore

Iram Shahzadi  
 Company Secretary

**NOTES:**  
 1. The share transfer books of the Company shall remain closed from **June 09, 2026, to June 15, 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 **June 08, 2026** will be considered in time to determine entitlement of the transferees to attend and vote at the EOGM.

- 2. APPOINTMENT OF PROXY**  
 a. A shareholder entitled to attend, speak and vote at the General Meeting is entitled to appoint another shareholder as his/her proxy to attend, speak and vote on his/her behalf.  
 b. A shareholder shall not be entitled to appoint more than one proxy.  
 c. 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.  
 d. Form of Proxy is enclosed with this Notice (both in English and Urdu) and also available on the company's website <https://www.pacra.com/investor-information>.

- 3. ATTENDING THE MEETING**  
 a. Shareholders whose shares are deposited with Central Depository System (CDC) are requested to bring their Original National Identity Cards (CNIC)/Passports along with their Account Numbers in CDS for attending the meeting.  
 b. In case of corporate entity, the Board of Directors resolution/Power of attorney with specimen signature of the nominee shall be produced at the time of meeting.  
 c. The shareholder and proxy shall produce his/her original NIC or original passport at the time of the meeting.  
 d. The shareholders and their proxies can attend the 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](mailto:iram.tahir@pacra.com) by giving particulars as per below table latest by the close of business hours (5:00 PM) on **June 08, 2026**.

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

e) Shareholders, 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.

**4. APPOINTMENT OF E-VOTING SERVICE PROVIDER**  
 In accordance with the Companies (Postal Ballot) Regulation, 2018, M/s. CDC Share Registrar Services Limited have been appointed as a "E-voting service provider".

**5. VOTING THROUGH E-VOTING AND POSTAL BALLOT PAPER**  
 Members will be allowed to exercise their right to vote in accordance with Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018 i.e. by post or e-voting, in the manner and subject to the conditions contained in the aforesaid regulations. The Company will publish the Ballot Paper and information laid down in the relevant sub-regulation in one English and one Urdu newspapers (in which EOGM notice is being published) providing the detailed information as laid down in Annexure-I to the said regulations and also upload the Ballot Paper on its website not later than Seven (7) days before the holding of EOGM.

**6. PARTICIPATION IN THE EOGM THROUGH VIDEO LINK FACILITY**  
 According to Section 134 of the Act, if the Company receives consent from shareholders 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.

7. The notice of general meeting has been placed on Company's website: [www.pacra.com](http://www.pacra.com) and in addition to being dispatched in hard copy, is also being sent via email to those shareholders who had provided their email addresses.

8. Shareholders are requested to notify immediately the change in their mailing address, if any, to the Company's Share Registrar. CDC beneficial owners maintaining their shares in electronic form should have their mailing addresses updated with their participants or CDC Investor Account Services.

9. For any query/information, the shareholders may contact with the Company Secretary at the above Registered Office. Email ID: [iram.tahir@pacra.com](mailto: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](mailto:info@cdcsrsl.com) Toll Free No. **Ph. No.0800-23275**.

10. In accordance with Section 185 of the Act, no gifts will be distributed in the General Meeting.

**Notes and Material Information:**  
 A copy of the Notice of requisition of general meeting under section 133(3) of the Companies Act, 2017 received from LSE Ventures Limited on **March 24, 2026**, along with copy of the Requisition Letter are attached.

**STATEMENTS OF MATERIAL FACTS**

The statements set out the material facts concerning the businesses to be transacted at the Extraordinary General Meeting of The Pakistan Credit Rating Agency Limited (the Company) to be held on **June 15, 2026**.

**STATEMENT UNDER SECTION 134(3) OF THE ACT**

**Agenda Item 2**

**Background and Justification for the Special Audit:**

It is recorded in the Board minutes of 158<sup>th</sup> Board of Directors meeting held on **January 14, 2025**, that an approval for the distribution for an interim cash dividend of PKR 1.31 per share, totaling **PKR 97,632,900/-** was sought. As explicitly recorded in the minutes of the 158<sup>th</sup> meeting (Agenda No. 1), this dividend declaration was to be made in a certain way.

However, it appears that the distribution of these funds may not have been as per the express Board approval. Therefore, it is important to:

- Verify Documentary Evidence: From the record of 157<sup>th</sup> and 158<sup>th</sup> Board Meetings.
- Verify Payment Trails: Perform elementary verification procedures such as examine dividend warrants, the names on dividend cheques, and the bank payment trail.

**Scope of the Requested Audit:**  
 LSEVL, holding a 32.40% stake in the Company, requires the appointment of an independent, top-tier audit firm (such as KPMG, but strictly excluding the statutory auditors, to ensure absolute impartiality) to conduct a forensic trace of the **PKR 97,632,900/-** dividend payment.

The report must ascertain:

1. The exact audit trail of the disbursed funds.
2. Whether the disbursement aligned with the specific allocations presented to and approved by the Board in the 157<sup>th</sup> and 158<sup>th</sup> meetings.

**Interest of Directors:**  
 The present directors representing/voted by the subsequent individual shareholders of PACRA, namely, Mr. Mumtaz Hussain Syed, Mr. Usman Haider, and Mr. Sardar Ali, may be considered as having interest in the proposed Special Business.

The directors representing LSE Ventures Limited, have an interest only to the extent of ensuring the integrity and compliance with the Board decisions.

**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 Extraordinary General Meeting of the Company to be held on June 15, 2026, and at any adjournment thereof.

Signed this \_\_\_\_\_ day of \_\_\_\_\_, 2026.

Folio No.	CDC Account No.		Signature of Member(s) On PKR 50/- Revenue Stamp
	Participant I.D.	Account No.	
			The signature should agree with the specimen registered with the Company

**Witnesses:**  
 Signature: \_\_\_\_\_ Date: \_\_\_\_\_  
 1. Name: \_\_\_\_\_ CNIC No: \_\_\_\_\_ Full Address: \_\_\_\_\_  
 Signature: \_\_\_\_\_ Date: \_\_\_\_\_  
 2. Name: \_\_\_\_\_ CNIC No: \_\_\_\_\_ Full Address: \_\_\_\_\_

**Notes:**  
 1. A member eligible to attend, speak and vote at the EOGM may appoint another member as his/her proxy who shall have such rights as narrated in Section 137 of the Companies Act, 2017.  
 2. 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.  
 3. 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.  
 4. **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.



پاکستان کریڈٹ ریٹنگ ایجنسی لمیٹڈ (PACRA) کی غیر معمولی جنرل میٹنگ کا نوٹس، مورخہ 15 جون 2026، بموجب درخواست ایل ایس ای ویٹچر لمیٹڈ (LSEVL)

اس نوٹس کے ذریعے سے مطلع کیا جاتا ہے کہ دی پاکستان کریڈٹ ریٹنگ ایجنسی لمیٹڈ (جسے بعد ازاں "PACRA" کہا جائے گا) کی ایک غیر معمولی جنرل میٹنگ (EOGM) بروز پیر، 15 جون 2026 کو صبح 11:00 بجے کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر واقع FB-1، جوہی کمپلیکس، عثمان بلاک، نیوگا رڈ، ٹاؤن، لاہور میں منعقد ہوگی، جس میں درج ذیل امور پر غور اور فیصلہ کیا جائے گا:

یہ اجلاس کمپنی کی جانب سے کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ (3) 133 کے تحت LSE ویٹچر لمیٹڈ کی موصولہ درخواست کے مطابق طلب کیا جا رہا ہے۔ مذکورہ درخواست 24 مارچ 2026 کو موصول ہوئی، جس میں LSE ویٹچر لمیٹڈ نے بورڈ سے درخواست کی کہ کمپنی کی ایک غیر معمولی جنرل میٹنگ منعقد کی جائے۔

- معمول کاروبار:
- 29 دسمبر 2025 کو صبح 11:00 بجے منعقد ہونے والی غیر معمولی جنرل میٹنگ کے منٹس کی توثیق کرنا۔  
 درج ذیل کاروبار ایل ایس ای ویٹچر لمیٹڈ کی جانب سے پیش کیا گیا ہے، جو مالی سال 2025 کے عبوری منافع (Dividend Interim) کی تقسیم اور ادائیگی سے متعلق خصوصی آڈٹ اور مالیاتی تحقیقات کے آغاز کے معاملات سے متعلق ہے۔  
 ایل ایس ای ویٹچر لمیٹڈ کی جانب سے 24 مارچ 2026 کی ریکورڈیشن نوٹس میں فراہم کردہ نوٹس اور اہم حقائق پر مشتمل بیان اس کے ساتھ منسلک ہیں اور اس نوٹس برائے غیر معمولی جنرل میٹنگ (EOGM) کا لازمی حصہ تصور کیے جائیں گے۔
  - اس امر پر غور کرنا اور اگر مناسب سمجھا جائے تو درج ذیل قرارداد کو، ترمیم کے ساتھ یا بغیر ترمیم کے، بطور خصوصی قرارداد منظور کرنا:  
 "یہ طے پایا کہ مالی سال 2025 کے عبوری منافع (Interim Dividend) کی تقسیم، جس کی مالیت -/97,632,900 پاکستانی روپے ہے، کے حوالے سے مکمل آڈٹ ٹریل اور ادائیگیوں کی رپورٹ کا سراغ لگانے کے لیے فوری طور پر ایک مفصل خصوصی آڈٹ اور مالیاتی تحقیقات کا آغاز کیا جائے مزید یہ طے پایا کہ میسرز کے پی ایم جی تا شیر بادی اینڈ کمپنی، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس (KPMG) یا اس کے مساوی درج رکھنے والی کسی اعلیٰ درجے کی آڈٹ فرم، واضح طور پر کمپنی کے موجودہ قانونی آڈیٹرز کو مستثنیٰ رکھتے ہوئے، اس خصوصی آڈٹ کے انعقاد کے لیے مقرر کی جائے۔ اس آڈٹ کا مقصد یہ تعین کرنا ہے کہ مذکورہ منافع کی تقسیم اور ادائیگی کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز کی 157 ویں اور 158 ویں میٹنگز میں دی گئی واضح شرائط اور منظور یوں کے مطابق ہوئی یا نہیں۔ تیار کردہ رپورٹ میں کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ (3) 134 کے تحت بیان کردہ اہم حقائق میں شامل تمام پہلوؤں کا احاطہ کیا جائے گا۔"

**دیگر کاروبار:**

- چیز مین کی اجازت سے کسی بھی دیگر کاروبار پر غور کرنا اور اسے نمٹانا۔  
 بذریعہ حکم  
 بورڈ آف ڈائریکٹرز، PACRA

ارم شہزادی  
 کمپنی سیکرٹری  
 نوٹس:

1- کمپنی کی شیئرز انسٹریکشن 09 جون 2026 سے 15 جون 2026 تک (دونوں دن شامل) بند رہیں گی۔ کمپنی کے شیئرز رجسٹرار، میسرز سی ڈی سی شیئرز رجسٹرار سروسز لمیٹڈ، B-99، بلاک S.M.C.H.S.B، مین شاہراہ فیصل، کراچی میں 08 جون 2026 کو کاروبار کے اختتام تک موصول ہونے والی فزیکل ٹرانسفرز/ CDS ٹرانزیکشن آئی ڈیز کو بروقت تصور کیا جائے گا تاکہ منتقل کنندگان کے لیے EOGM میں شرکت اور ووٹ دینے کے حق کا تعین کیا جاسکے۔

- پراکسی کی تقرری  
 الف) وہ شیئرز ہولڈرز جو جنرل میٹنگ میں شرکت، اظہار خیال اور ووٹ دینے کا حق رکھتا ہو، وہ اپنے بدلے کسی دوسرے شیئرز ہولڈر کو بطور پراکسی مقرر کر سکتا/سکتی ہے تاکہ وہ اس کی جانب سے شرکت کرے، اظہار خیال کرے اور ووٹ دے۔  
 ب) کوئی بھی شیئرز ہولڈر ایک سے زیادہ پراکسی مقرر کرنے کا مجاز نہیں ہوگا۔  
 ج) پراکسی کو موثر بنانے کے لیے ضروری ہے کہ وہ میٹنگ کے انعقاد کے وقت سے کم از کم 48 گھنٹے قبل کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر میں موصول ہو، اور اس پر مناسب اسٹامپ لگا ہو، دستخط شدہ اور تصدیق شدہ ہو، نیز شیئرز ہولڈر اور پراکسی کے شناختی کارڈ (CNIC) کی تصدیق شدہ نقول کے ساتھ منسلک ہو۔  
 د) پراکسی فارم اس نوٹس کے ساتھ منسلک ہے (انگریزی اور اردو دونوں زبانوں میں) اور کمپنی کی ویب سائٹ - <https://www.pacra.com/investor-information> پر بھی دستیاب ہے۔

- اجلاس میں شرکت  
 الف) وہ شیئرز ہولڈرز جن کے شیئرز سینٹرل ڈپازٹری سسٹم (CDC) میں جمع ہیں، ان سے گزارش ہے کہ اجلاس میں شرکت کے لیے اپنا اصل قومی شناختی کارڈ (CNIC) / پاسپورٹ اور CDS میں اپنا اکاؤنٹ نمبر ساتھ لائیں۔  
 ب) کارپوریٹ ادارے کی صورت میں، بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/ پاور آف اٹارنی بعد نماز دہرے کے نمونہ دستخط اجلاس کے وقت پیش کرنا ضروری ہوگا۔  
 ج) شیئرز ہولڈر اور اس کا پراکسی اجلاس کے وقت اپنا اصل قومی شناختی کارڈ یا اصل پاسپورٹ پیش کرے گا/ کرے گی۔  
 د) شیئرز ہولڈرز اور ان کے پراکسی اسٹارٹ فونز/ ٹیلیفون کے ذریعے ویڈیولنک کے ذریعے بھی جنرل میٹنگ میں شرکت کر سکتے ہیں۔ تاہم، ان سے گزارش ہے کہ وہ اپنی رجسٹریشن کے لیے درج ذیل معلومات فراہم کریں، ساتھ ہی اپنے کارڈ کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (دونوں اطراف) / پاسپورٹ کی کاپی، اور کارپوریٹ شیئرز ہولڈرز کی صورت میں بورڈ ریزولوشن/ پاور آف اٹارنی کی تصدیق شدہ کاپی ای میل [iram.tahir@pacra.com](mailto:iram.tahir@pacra.com) پر ارسال کریں، جیسا کہ نیچے دی گئی جدول کے مطابق، اور یہ معلومات 08 جون 2026 کو کاروباری اوقات کے اختتام (شام 5:00 بجے) تک لازماً موصول ہو جانی چاہئیں۔

ای میل آئی ڈی	شناختی کارڈ نمبر	موبائل نمبر/ واٹس ایپ نمبر	فونو نمبر/ سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر	شیئرز ہولڈر/ پراکسی ہولڈر کا نام

5- وہ شیئرز ہولڈرز جو رجسٹریشن کے بعد ضروری تصدیق مکمل کر لیں گے، انہیں کمپنی کی جانب سے اسی ای میل ایڈریس پر زوم ویڈیولنک فراہم کیا جائے گا جس کے ذریعے انہوں نے کمپنی کو ای میل کی ہوگی۔ لاگ ان کی سہولت اجلاس کے دن صبح 11:00 بجے سے اجلاس کے اختتام تک دستیاب رہے گی۔

4- **ای ویٹنگ سروس فراہم کنندہ کی تقرری**  
 کمپنیز (پوسٹل بیلت) ریگولیشنز، 2018 کے مطابق، میسرز سی ڈی سی شیئرز رجسٹرار سروسز لمیٹڈ کو بطور "ای ویٹنگ سروس فراہم کنندہ" مقرر کیا گیا ہے۔

5- **ای ویٹنگ اور پوسٹل بیلت کے ذریعے ویٹنگ**  
 اراکین کو کمپنیز (پوسٹل بیلت) ریگولیشنز، 2018 کے مطابق اپنے ووٹ کا حق استعمال کرنے کی اجازت ہوگی، یعنی بذریعہ ڈاک یا ای ویٹنگ، جیسا کہ مذکورہ ریگولیشنز میں درج طریقہ کار اور شرائط کے تحت۔ کمپنی ایک انگریزی اور ایک اردو اخبار (جن میں EOGM کا نوٹس شائع کیا جا رہا ہے) میں بیلت پیپر اور متعلقہ ذیلی ضابطے کے تحت درکار معلومات شائع کرے گی، جیسا کہ ان ریگولیشنز کے ضمیمہ-1 میں بیان کیا گیا ہے، اور EOGM کے انعقاد سے کم از کم سات (7) دن قبل بیلت پیپر اپنی ویب سائٹ پر بھی اپ لوڈ کرے گی۔

6- **ویڈیولنک کے ذریعے EOGM میں شرکت**  
 ایکٹ کی دفعہ 134 کے مطابق، اگر کمپنی کو اپنے شیئرز ہولڈرز کی رضامندی موصول ہو جو مجموعی طور پر 10 فیصد یا اس سے زیادہ شیئرز ہولڈنگ رکھتے ہوں اور کسی مخصوص جغرافیائی مقام پر رہائش پذیر ہوں، اور وہ اجلاس کی تاریخ سے کم از کم 7 دن قبل ویڈیو کانفرنس کے ذریعے شرکت کی درخواست کریں، تو کمپنی اس شہر میں ویڈیو کانفرنس کی سہولت فراہم کرے گی، بشرطیکہ اس شہر میں یہ سہولت دستیاب ہو۔

7- **نوٹس کی دستیابی**  
 جنرل میٹنگ کا نوٹس کمپنی کی ویب سائٹ [www.pacra.com](http://www.pacra.com) پر دستیاب ہے، اور ہارڈ کاپی بھیجنے کے علاوہ ان شیئرز ہولڈرز کو ای میل کے ذریعے بھی ارسال کیا جا رہا ہے جنہوں نے اپنے ای میل ایڈریس فراہم کیے ہیں۔

8- **پہلے میں تبدیلی کی اطلاع**  
 شیئرز ہولڈرز سے گزارش ہے کہ وہ اپنے ڈاک کے پتے میں کسی بھی تبدیلی کی صورت میں فوری طور پر کمپنی کے شیئرز رجسٹرار کو مطلع کریں۔ سی ڈی سی کے بیٹیفیشل اونرز، جو اپنے شیئرز ایکٹرانک شکل میں رکھتے ہیں، وہ اپنے میٹنگ ایڈریس کو اپنے متعلقہ پارٹنرس/ سی ڈی سی انویسٹرا کا ڈسٹریکٹ سروسز کے ساتھ اپڈیٹ کروائیں۔

9- **رابطہ برائے معلومات**  
 کسی بھی سوال یا معلومات کے لیے شیئرز ہولڈرز کمپنی سیکرٹری سے مذکورہ رجسٹرڈ دفتر میں رابطہ کر سکتے ہیں۔  
 ای میل: [iram.tahir@pacra.com](mailto:iram.tahir@pacra.com) اور ایڈریس: رجسٹرار سروسز لمیٹڈ، B-99، بلاک SMCHS:B، مین شاہراہ فیصل، کراچی، ای میل: [info@cdcsrsl.com](mailto:info@cdcsrsl.com)، ٹال فری نمبر: 0800-23275۔

10- **ای میل:**  
 ایکٹ کی دفعہ 185 کے مطابق، جنرل میٹنگ میں کوئی تلافی تقسیم نہیں کیے جائیں گے۔  
 نوٹس اور اہم معلومات:  
 کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ (3) 133 کے تحت ایل ایس ای ویٹچر لمیٹڈ کی جانب سے 24 مارچ 2026 کو موصول ہونے والی جنرل میٹنگ کی درخواست اور اس کے ساتھ منسلک درخواست نامہ کی کاپی اس نوٹس کے ساتھ منسلک ہے۔

اہم حقائق کا بیان  
 یہ بیان ان اہم حقائق پر مشتمل ہے جو پاکستان کریڈٹ ریٹنگ ایجنسی لمیٹڈ (کمپنی) کی غیر معمولی جنرل میٹنگ، جو 15 جون 2026 کو منعقد ہوگی، میں زیر غور آنے والے کاروبار سے متعلق ہیں۔  
 دفعہ (3) 134 آف دی ایکٹ کے تحت بیان:

ایجنڈا سسٹم 2  
 خصوصی آڈٹ کے لیے پس منظر اور جواز:  
 بورڈ آف ڈائریکٹرز کی 158 ویں میٹنگ جو 14 جنوری 2025 کو منعقد ہوئی، کے منٹس میں درج ہے کہ فی حصص 1.31 روپے کے حساب سے کل -/97,632,900

روپے کے عبوری نقد منافع (Interim Cash Dividend) کی تقسیم کی منظوری طلب کی گئی تھی۔ 158 ویں میٹنگ کے منٹس (ایجنڈا نمبر 1) میں واضح طور پر درج ہے کہ یہ منافع ایک مخصوص طریقہ کار کے مطابق جاری کیا جانا تھا۔ تاہم، ایسا ظاہر ہوتا ہے کہ ان رقموں کی تقسیم مکمل طور پر بورڈ کی واضح منظوری کے مطابق نہیں ہوئی۔ لہذا درج ذیل امور کی تصدیق ضروری ہے:

- دستاویز کی شواہد کی جانچ: 157 ویں اور 158 ویں بورڈ میٹنگز کے ریکارڈز سے تصدیق۔
- ادائیگی کے ریکارڈ کی جانچ: بنیادی تصدیقی طریقہ کار کے تحت ڈیوڈنڈو اوچرز، چیک/ ادائیگیوں میں ناموں کی جانچ، اور بینک ٹرانزیکشن ٹریل کا معائنہ۔

درخواست کردہ آڈٹ کا دائرہ کار:  
 LSEVL، جو کمپنی میں 32.40% شیئرز کی مالک ہے، مطالبہ کرتی ہے کہ ایک آزاد اور اعلیٰ درجے کی آڈٹ فرم (جیسے KPMG) تاہم کمپنی کے موجودہ قانونی آڈیٹرز کو واضح طور پر شامل نہ کیا جائے تاکہ مکمل غیر جانبداری برقرار رہے (کو اس خصوصی فرائزنگ آڈٹ کے لیے مقرر کیا جائے تاکہ -/97,632,900 روپے کے منافع کی مکمل چھان بین کی جاسکے۔

رپورٹ میں درج ذیل امور کی تصدیق کی جائے گی:

- 1- تقسیم شدہ رقم کا مکمل آڈٹ ٹریل۔
- 2- آیا یہ تقسیم بورڈ کی 157 ویں اور 158 ویں میٹنگز میں منظور شدہ مخصوص تفصیلات اور الاٹمنٹس کے مطابق تھی یا نہیں۔

ڈائریکٹرز کا مفاد (Interest of Directors):  
 موجودہ ڈائریکٹرز جو بعد ازاں منتخب/نمائندگی کرتے ہیں، یعنی جناب ممتاز حسین سید، جناب عثمان حیدر، اور جناب سردار علی کو اس مجوزہ خصوصی کاروبار میں مفاد رکھنے والا سمجھا جاسکتا ہے۔ LSE ویٹچر لمیٹڈ کی نمائندگی کرنے والے ڈائریکٹرز کا مفاد صرف اس حد تک ہے کہ بورڈ کے فیصلوں اور ان کی شفافیت و تعمیل کو یقینی بنایا جائے۔

دی پاکستان کریڈٹ ریٹنگ ایجنسی لمیٹڈ پراکسی فارم  
 (کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن (137)2)

میں/ہم، ولد/..... ساکن..... بطور رکن دی پاکستان کریڈٹ ریٹنگ ایجنسی لمیٹڈ۔  
 مس/اسما/..... فو/ای سی ڈی نمبر..... کے مطابق..... عام ص کا حال 15 جون 2026 کو منعقد ہونے والی کمپنی کی غیر معمولی جنرل میٹنگ اور اس کے کسی بھی التوا میں شرکت کرنے، بولنے اور ووٹ دینے کے لئے میرا/ہماری پراکسی کے طور پر۔  
 کا CNIC نمبر،..... کارہائشی ہے۔ فو/نمبر..... سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر.....  
 پارٹنر شپ آئی۔ ڈی..... اکاؤنٹ نمبر..... (پچاس روپے کی ریونیٹ چکان کریں)

1. گواہان:.....  
 2. گواہان:.....  
 دستخط:.....  
 تاریخ:.....  
 نام:.....  
 CNIC نمبر:.....  
 مکمل پتہ:.....  
 (دستخط کمپنی کے ساتھ رجسٹرڈ نمونے سے متفق ہونے چاہئیں)

**نوٹس:**  
 (1) EOGM میں شرکت کرنے، بولنے اور ووٹ دینے کا اہل ہر کسی دوسرے کو اپنا پراکسی مقرر کر سکتا ہے، جس کے پاس ایسے حقوق ہوں گے جیسے کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 137 میں بیان کئے گئے ہیں۔  
 (2) پراکسی فارم مناسب طریقے سے مکمل طور پر پُر اور دیکھا جانا ضروری ہے، جو کہ اجلاس کے انعقاد کے وقت سے کم از کم 48 گھنٹے پہلے کمپنی کے دفتر میں جمع کیا جانا چاہئے (دن کے کسی ایسے حصے کو کوئی حساب نہیں لیا جائے گا، جو کہ ماڈرن نہ ہو)۔  
 (3) اگر ایک نمبر نے ایک سے زیادہ پراکسی مقرر کیے ہیں اور پراکسیوں کے ایک سے زیادہ انسٹرومنٹ کمپنی کے پاس جمع کرانے ہیں تو پراکسی کے ایسے تمام انسٹرومنٹ کو غلط قرار دیا جائے گا۔  
 (4) CDC اکاؤنٹ ہولڈرز کا رپورٹ اداروں کے لئے:  
 پراکسی فارم کے ساتھ CNIC/NICOP یا فائدہ اٹھانے والے مالکان کے پاسپورٹ کی تصدیق شدہ کاپیاں فراہم کی جائیں گی۔  
 پراکسی میٹنگ کے وقت اپنا اصل CNIC/NICOP پاسپورٹ پیش کرے گا۔ ایک کارپوریٹ ادارے کی صورت میں، بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد اور پاور آف اٹارنی نمونہ دستخط کے ساتھ کمپنی کو پراکسی فارم کے ساتھ جمع کرانی کی جائے گی۔

March 24, 2026/60313

**The Board of Directors,**  
The Pakistan Credit Rating Agency Limited (PACRA),  
Awami Complex, FB-I, Usman Block,  
New Garden Town,  
Lahore-54000.

Subject: **Requisition under Section 133(3) of the Companies Act, 2017 for holding of an Extraordinary General Meeting of PACRA**

Dear Directors,

LSE Ventures Limited (LSEVL), being the founding entity and holding 32.40% equity capital of The Pakistan Credit Rating Agency Limited (PACRA), hereby serves this requisition under Section 133(3) of the Companies Act, 2017 (the "Act"). We require the Board of Directors of PACRA to hold an Extraordinary General Meeting (EOGM) of PACRA to transact the Special Business detailed in the attached proposed Notice of EOGM.

As per Section 133(4) of the Act, the objective of the EOGM is to commission a detailed audit trail and payments report by KPMG or a top-tier audit firm (excluding the statutory auditors) to ascertain whether the distribution of the interim dividend for FY 25, amounting to PKR 97,632,900/-, strictly complied with the express, conditional approvals granted by the Board of PACRA in its 157<sup>th</sup> and 158<sup>th</sup> meetings.

It may be mentioned that under section 133(5) of the Act, if the Board does not proceed within twenty-one (21) days from the date of the requisition being so deposited to cause a meeting to be called, the requisitionists, may themselves call the meeting, but in either case, any meeting so called shall be held within ninety days (90) from the date of the deposit of the requisition. Further under section 133(6) &(7) of the Act, any meeting called by the requisitionists shall be called in the same manner, as nearly as possible, as that in which meetings are to be called by board. Moreover, any reasonable expenses incurred by the requisitionists in calling a meeting shall be re-imbursed to the requisitionists by the company and the sums so paid shall be deducted from any fee or other remuneration payable to such of the directors who were in default in calling the meeting.

Attached herewith is the proposed Notice of EOGM and the Statement of Material Facts under Section 134(3) of the Act.

Yours truly,  
For and on behalf of **LSE Ventures Limited**,

  
Company Secretary

Encl: As above.



**The Pakistan Credit Rating Agency Limited**

**NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

Notice is hereby given that consequent upon the receipt of a notice under Sections 133(3) of the Companies Act, 2017, from LSE Ventures Limited, an Extraordinary General Meeting (EOGM) of The Pakistan Credit Rating Agency Limited (the Company) will be held on Tuesday, May 5, 2026, at 11:00 a.m., at the Auditorium of the Exchange Plaza, 19, Khayaban-e-Aiwan-e-Iqbal, Lahore (the initial registered office of the Company), to transact the following businesses:

**SPECIAL BUSINESS:**

1. To consider and, if thought fit, pass the following resolution as a Special Resolution, with or without modification:

"**RESOLVED THAT** a detailed special audit and financial investigation be immediately commissioned to trace the complete audit trail and payments report regarding the distribution of the Interim Dividend for FY 25, amounting to PKR 97,632,900/-.

**FURTHER RESOLVED THAT** M/s. KPMG Taseer Hadi & Co., Chartered Accountants, (KPMG) or an equivalently ranked top-tier audit firm, expressly excluding the Company's current statutory auditors, be appointed to conduct this special audit. The objective of the audit is to ascertain whether the distribution and disbursement of the aforementioned dividend strictly complied with the express conditions and approvals granted by the Board of Directors of the Company in its 157<sup>th</sup> and 158<sup>th</sup> meetings. The report so compiled shall cover the aspects detailed in the statement of material facts under Section 134(3) of the Companies Act, 2017."

**By Order of the Board of  
Directors of PACRA**

\_\_\_, 2026

Lahore.

Iram Shahzadi  
Company Secretary

**NOTES:**

1. The share transfer books of the Company shall remain closed from April 29, 2026, to May 5, 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 April 28, 2026 will be considered in time to determine entitlement of the transferees to attend and vote at the EOGM.

**2. APPOINTMENT OF PROXY**

- a) A shareholder entitled to attend, speak and vote at the General Meeting is entitled to appoint another shareholder as his/her proxy to attend, speak and vote on his/her behalf.

## The Pakistan Credit Rating Agency Limited

- b) A shareholder shall not be entitled to appoint more than one proxy.
- c) 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.
- d) Form of Proxy is enclosed with this Notice (both in English and Urdu) and also available on the company's website <https://www.pacra.com/investor-information>.

### 3. ATTENDING THE MEETING

- a) Shareholders whose shares are deposited with Central Depository System (CDC) are requested to bring their Original National Identity Cards (CNIC)/Passports along with their Account Numbers in CDS for attending the meeting.
- b) In case of corporate entity, the Board of Directors resolution / Power of attorney with specimen signature of the nominee shall be produced at the time of meeting.
- c) The shareholder and proxy shall produce his/her original NIC or original passport at the time of the meeting.
- d) The shareholders and their proxies can attend the 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](mailto:iram.tahir@pacra.com) by giving particulars as per below table latest by the close of business hours (5:00 PM) on May 2, 2026.

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

- e) Shareholders, 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.

### 4. APPOINTMENT OF E-VOTING SERVICE PROVIDER

In accordance with the Companies (Postal Ballot) Regulation, 2018, M/s. CDC Share Registrar Services Limited have been appointed as a "E-voting service provider".

### 5. VOTING THROUGH E-VOTING AND POSTAL BALLOT PAPER

## **The Pakistan Credit Rating Agency Limited**

Members will be allowed to exercise their right to vote through postal ballot i.e., by post or e-voting, in the manner and subject to the conditions contained in the aforesaid regulations. The Company will publish the Ballot Paper and information laid down in the relevant sub-regulation in one English and one Urdu newspapers (in which EOGM notice is being published) providing the detailed information as laid down in Annexure-I to the said regulations and also upload the Ballot Paper on its website not later than Seven (7) days before the holding of EOGM.

### **6. PARTICIPATION IN THE EOGM THROUGH VIDEO LINK FACILITY**

According to Section 134 of the Act, if the Company receives consent from shareholders 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.

7. The notice of general meeting has been placed on Company's website: [www.pacra.com/](http://www.pacra.com/) and in addition to being dispatched in hard copy, is also being sent via email to those shareholders who had provided their email addresses.
8. Shareholders are requested to notify immediately the change in their mailing address, if any, to the Company's Share Registrar. CDC beneficial owners maintaining their shares in electronic form should have their mailing addresses updated with their participants or CDC Investor Account Services.
9. For any query / information, the shareholders may contact with the Company Secretary at the above Registered Office. Email ID: [iram.tahir@pacra.com](mailto: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](mailto:info@cdcsrsl.com) Toll Free No. Ph. No.0800-23275.
10. In accordance with Section 185 of the Act, no gifts will be distributed in the General Meeting.

---

### **STATEMENTS OF MATERIAL FACTS UNDER SECTION 134(3) OF THE ACT**

The statements set out the material facts concerning the businesses to be transacted at the Extraordinary General Meeting of The Pakistan Credit Rating Agency Limited (the Company) to be held on May 5, 2026.

#### **Background and Justification for the Special Audit:**

It is recorded in the Board minutes of 158<sup>th</sup> Board of Directors meeting held on January 14, 2025, that an approval for the distribution for an interim cash dividend of PKR 1.31 per share, totaling PKR 97,632,900/- was sought. As explicitly recorded in the minutes of the 158<sup>th</sup> meeting (Agenda No. 1), this dividend declaration was to be made in a certain way.

However, it appears that the distribution of these funds may not have been as per the express Board approval. Therefore, it is important to:

### **The Pakistan Credit Rating Agency Limited**

- **Verify Documentary Evidence:** From the record of 157th and 158th Board Meetings.
- **Verify Payment Trails:** Perform elementary verification procedures such as examine dividend warrants, the names on dividend cheques, and the bank payment trail.

#### **Scope of the Requested Audit:**

LSEVL, holding a 32.40% stake in the Company, requires the appointment of an independent, top-tier audit firm (such as KPMG, but strictly excluding the statutory auditors, to ensure absolute impartiality) to conduct a forensic trace of the PKR 97,632,900/- dividend payment.

The report must ascertain:

- 1) The exact audit trail of the disbursed funds.
- 2) Whether the disbursement aligned with the specific allocations presented to and approved by the Board in the 157<sup>th</sup> and 158<sup>th</sup> meetings.

#### **Interest of Directors:**

The present directors representing/voted by the subsequent individual shareholders of PACRA, namely, Mr. Mumtaz Hussain Syed, Mr. Usman Haider, and Mr. Sardar Ali, may be considered as having interest in the proposed Special Business.

The directors representing LSE Ventures Limited, have an interest only to the extent of ensuring the integrity and compliance with the Board decisions.