



THE PAKISTAN CREDIT RATING AGENCY LIMITED

Ref No: 0234 (CS) | PUCARS | 0526

May 15, 2026

The General Manager

Pakistan Stock Exchange Limited,
Stock Exchange Building,
Stock Exchange Road,
Karachi.

Subject: Notice of Extraordinary General Meeting

Dear Sir,

This is to announce that **The Pakistan Credit Rating Agency Limited (the "Company")**, intends to hold an Extraordinary General Meeting pursuant to a requisition received from LSE Ventures Limited under Section 133 (3) of the Companies Act, 2017. The meeting is scheduled to be held on **Monday, July 20, 2026** at 11:00 AM at the Registered office of the Company FB1, 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 **July 14, 2026 to July 20, 2026** (both days inclusive). Please note that transfer received at 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 **July 13, 2026**, will be treated in time for the purpose of above entitlement to the transferees.

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

Yours Sincerely,

Iram Shahzadi
Company Secretary

Encl. As above

CC:

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



The Pakistan Credit Rating Agency Limited (PACRA)

**NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING
SCHEDULED ON 20-JULY-2026**



THE PAKISTAN CREDIT RATING AGENCY LIMITED

NOTICE OF THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF THE PAKISTAN CREDIT RATING AGENCY LIMITED (PACRA) ON JULY 20, 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, July 20, 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 April 28, 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 June 15, 2026 at 11:00 a.m.

SPECIAL BUSINESS:

The following business is proposed by LSE Ventures Limited with respect to matters relating to the reappointment of the Chief Executive Officer of the Company.

The notes and statement of material facts, as provided by LSE Ventures Limited in its notice of requisition dated April 28, 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 the reappointment of Mr. Usman Haider the incumbent Chief Executive Officer (CEO) of the Company for a term of three (3) years, be and is hereby approved.

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

May 15, 2026
Lahore

NOTES:

1. The share transfer books of the Company shall remain closed from July 14, 2026, to July 20, 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 July 13, 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 by giving particulars as per below table latest by the close of business hours (5:00 PM) on July 13, 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/ 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 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. 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 April 28, 2026, along with copy of the Requisition Letter are attached.

STATEMENTS OF MATERIAL FACTS

The statements set out the material facts as provided by the LSE Venture Limited concerning the businesses to be transacted at the Extraordinary General Meeting of The Pakistan Credit Rating Agency Limited (the Company) to be held on July 20, 2026.

STATEMENT UNDER SECTION 134(3) OF THE ACT:

Agenda Item 2

Since, the candidate for the post of Chief Executive Officer of PACRA must meet the requisite standards of integrity, professional track record and adherence to proper corporate governance standards, and since the proposed appointment of a related/interested party of a group of subsequent individual investors collectively holding 57.6% shares in the Company evokes the corporate law provisions related to interest/related parties and office of profit provisions, therefore the proposed special resolution is aimed at ensuring a higher threshold of shareholder scrutiny and consensus for this critical leadership role. Accordingly, a Special Resolution is warranted to safeguard the Company's regulatory standing by protecting the office of the CEO from majority capture and introduce higher standard of approval for this position in PACRA.

Interest of Directors:

The shareholders record indicates that Mr. Mumtaz Hussain, Mr. Usman Haider, Mr. Sardar Ali, and Mr. Muhammad Adnan Afaq collectively hold approximately 57.6% of shares in PACRA and operate as a group thereby capturing and claiming to hold the management control of a critical regulated company.

They all have a shared interest in appointing one of their own group members, Mr. Usman Haider, as the Chief Executive Officer, an office for profit and an interested/related party transaction. Furthermore, there is overlapping commercial interest between Mr. Mumtaz and Mr. Usman in an associated company, i.e. Tasdeeq Information Services Limited, where they have also profited from their associated companies having overlapping ownership interest. The related party and conflict of interest matters are required to be dealt with by a special resolution of the general body as per the Companies Act 2017. Accordingly, the above four subsequent individual investors have a vested interest in the appointment of the proposed CEO of the Company.

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



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 July 20, 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 _____ فوئیو ای سی ڈی سی نمبر _____ کے مطابق _____ عام حصص کا حامل 20 جو لانی 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۔		فوئیو نمبر
اکاؤنٹ نمبر۔	پارٹنیشن آئی۔ ڈی	
<div style="border: 1px solid black; padding: 5px; display: inline-block;">پچاس روپے کی ریونیونگ چپاں کریں</div>		دستخط رکن

دستخط رکن _____

گواہان:

دستخط: 1. _____

تاریخ: _____

نام: _____

نمبر: CNIC _____

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 ہونا 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, July 20, 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

Agenda No. 2

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><u>Agenda No. 2</u></p> <p>To consider and, if thought fit, pass the following resolution as a Special Resolution, with or without modification:</p> <p><i>"RESOLVED THAT the reappointment of Mr. Usman Haider the incumbent Chief Executive Officer (CEO) of the Company for a term of three (3) years, be and is hereby approved".</i></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.
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 July 19, 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 July 13, 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 July 16, 2026, 09:00 a.m. and shall close on July 19, 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)



THE PAKISTAN CREDIT RATING AGENCY LIMITED

پوسٹل بیلٹ پیپر

یہ خصوصی کاروبار کے لیے ڈاک کے ذریعے ووٹنگ کے حوالے سے پوسٹل بیلٹ پیپر ہے، جو پیر، 20 جولائی 2026 کو صبح 11:00 بجے کمپنی کے رجسٹرڈ ایڈریس ایف بی-1 عوامی کمپلیکس، عثمان بلاک، نیو گارڈن ٹاؤن، لاہور میں منعقد ہونے والے غیر معمولی جنرل اجلاس میں پیش کیا جائے

چینرمن کے رابطے کی تفصیلات جہاں پر مکمل طور پر بھرا ہوا بیلٹ پیپر بھیجا جا سکتا ہے

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

اراکین کی معلومات

فولیو /سی ڈی ایس اکاؤنٹ نمبر	
شینر بولٹر /مشترکہ بولٹر کا نام	
پراکسی بولٹر کا نام	
رجسٹر شدہ پتہ	
منعقدہ حصص کی تعداد	
شناختی کارڈ /پاسپورٹ نمبر (غیر ملکی کی صورت میں)	
دونوں کے لیے نقل منسلک کی جائے	

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

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

پول کے لیے ہدایات

الف (براہ کرم متعلقہ خانے میں نشان) ✓ (لگا کر اپنا ووٹ ظاہر کریں۔
ب (اگر دونوں خانوں میں نشان) ✓ (لگا دیا جائے تو آپ کا ووٹ "مسترد" سمجھا جائے گا

خصوصی کاروبار

ایجنڈا نمبر 2

میں/ ہم اس کے ذریعے مندرجہ ذیل قرارداد کے سلسلے میں اپنا ووٹ بذریعہ بیلٹ استعمال کرتا / کرتے ہوں، جس میں میں/ ہم قرارداد کے حق یا مخالفت میں نیچے دیے گئے مناسب خانے میں نشان) ✓ (لگا کر اپنی رائے ظاہر کرتا / کرتے ہوں

سیریل نمبر	قراردادوں (کی نوعیت اور تفصیل	میں / ہم قراردادوں (کے حق میں ہیں / حامی)	میں/ ہم قراردادوں (کے خلاف میں) (مخالفت)
1	ایجنڈا نمبر 2 مندرجہ ذیل قرارداد کو بطور خصوصی قرارداد، با ترمیم یا بغیر ترمیم، غور کرنے اور اگر مناسب سمجھا جائے تو منظور کرنے کے لیے قرارداد ہے کہ کمپنی کے موجودہ چیف ایگزیکٹو آفیسر		

	مسٹر عثمان حیدر کی تین سال کی مدت کے لیے دوبارہ تعیناتی منظور کی جاتی ہے۔
--	---

نوٹ:

پوسٹل بیلٹ ووٹنگ کا طریقہ کار

- 1 مکمل طور پر بھرا ہوا بیلٹ پیپر چیئرمین، ظفر عباس، کو بھیجا جائے۔ پتہ: ایف بی-1 عوامی کمپلیکس، عثمان بلاک، نیو گارڈن ٹاؤن لاہور یا ای میل پر بھیجا جا سکتا ہے genzafar@gmail.com
- 2 پوسٹل بیلٹ فارم کے ساتھ شناختی کارڈ یا پاسپورٹ (غیر ملکی کی صورت میں) کی نقل منسلک کی جائے۔
- 3 بیلٹ پیپر غیر معمولی جنرل اجلاس سے ایک دن پہلے یعنی 19 جولائی 2026 کو چیئرمین تک پہنچ جائے۔ اس تاریخ کے بعد موصول ہونے والے کسی بھی پوسٹل بیلٹ کو ووٹنگ کے لیے شمار نہیں کیا جائے گا۔
- 4 ووٹنگ سے متعلق کسی بھی تنازعے کی صورت میں، اجلاس کے چیئرمین، شیئر رجسٹرار سے مشاورت کے بعد، حتمی فیصلہ کرنے کا اختیار رکھیں گے۔
- 5 بیلٹ پیپر پر دستخط کا شناختی کارڈ یا پاسپورٹ (غیر ملکی کی صورت میں) پر موجود دستخط سے مماثل ہونا ضروری ہے۔
- 6 نامکمل، بغیر دستخط کے، غلط، بے ترتیب، پھٹا ہوا، خراب شدہ، یا زیادہ لکھا ہوا پول پیپر مسترد کر دیا جائے گا۔
- 7 کسی کارپوریٹ ادارے، کارپوریشن یا وفاقی حکومت کے نمائندے کی صورت میں، بیلٹ پیپر فارم کے ساتھ مجاز شخص کے شناختی کارڈ کی نقل، بورڈ قرارداد /پاور آف اٹارنی /اجازت نامے وغیرہ کی مصدقہ نقل منسلک کی جائے، جو کمپنیز ایکٹ ۲۰۱۷ کی سق 138 یا 139 کے مطابق ہو۔
- 8 بیلٹ پیپر فارم کمپنی کی ویب سائٹ پر غیر معمولی جنرل اجلاس سے سات (7) دن اندر نہیں بلکہ سات دن یا اس سے پہلے رکھا جائے گا۔ اراکین ویب سائٹ سے بیلٹ پیپر ڈاؤن لوڈ کر سکتے ہیں یا اخبار میں شائع شدہ اصل /فوٹو کاپی استعمال کر سکتے ہیں۔

الیکٹرانک ووٹنگ کا طریقہ کار

- 1 ای-ووٹنگ سہولت کی تفصیلات سی ڈی سی شیئر رجسٹرار سروسز لمیٹڈ کی طرف سے کمپنی کے ان اراکین کو بتائی جائیں گی جن کے درست شناختی کارڈ نمبر، سیل نمبر اور ای میل ایڈریس 13 جولائی 2026 کو کاروبار کے اختتام تک کمپنی کے اراکین کے رجسٹر میں موجود ہوں گے۔
- 2 ویب ایڈریس، لاگ ان کی تفصیلات اور پاس ورڈ اراکین کو ای میل کے ذریعے بھیجے جائیں گے۔ حفاظتی کوڈز ای-ووٹنگ سروس فراہم کنندہ (سی ڈی سی شیئر رجسٹرار سروسز لمیٹڈ) کے ویب پورٹل سے ایس ایم ایس کے ذریعے اراکین کو بھیجے جائیں گے۔
- 3 ای-ووٹنگ کے ذریعے ووٹ دینے کے خواہشمند اراکین کی شناخت لاگ ان کے لیے الیکٹرانک دستخط یا تصدیق کے ذریعے کی جائے گی۔
- 4 ای-ووٹنگ لائنیں 16 جولائی 2026 صبح 9:00 بجے سے شروع ہوں گی اور 19 جولائی 2026 شام 5:00 بجے بند ہو جائیں گی۔ اراکین اس مدت کے دوران کسی بھی وقت اپنا ووٹ ڈال سکتے ہیں۔ ایک بار جب رکن اپنا ووٹ ڈال دیتا ہے، تو بعد میں ڈالے گئے ووٹ کو تبدیل کرنے کی اجازت نہیں ہوگی۔

تاریخ _____

مقام _____

شیئر بولڈر /پراکسی بولڈر کے دستخط /مجاز دستخط کنندہ
(کارپوریٹ ادارے کی صورت میں، کمپنی کی مہر لگائی جائے)

NOTICE OF THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING OF THE PAKISTAN CREDIT RATING AGENCY LIMITED (PACRA) ON JULY 20, 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, July 20, 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 April 28, 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 June 15, 2026 at 11:00 a.m.

SPECIAL BUSINESS:
 The following business is proposed by LSE Ventures Limited with respect to matters relating to the reappointment of the Chief Executive Officer of the Company.
 The notes and statement of material facts, as provided by LSE Ventures Limited in its notice of requisition dated April 28, 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 the reappointment of Mr. Usman Haider the incumbent Chief Executive Officer (CEO) of the Company for a term of three (3) years, be and is hereby approved.

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

MAY 15, 2026
 Lahore

Iram Shahzadi
 Company Secretary

NOTES:
 1. The share transfer books of the Company shall remain closed from July 14, 2026, to July 20, 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 July 13, 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 by giving particulars as per below table latest by the close of business hours (5:00 PM) on July 13, 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 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 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. 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 April 28, 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 **July 20, 2026**.

STATEMENT UNDER SECTION 134(3) OF THE ACT

Agenda Item 2
 Since, the candidate for the post of Chief Executive Officer of PACRA must meet the requisite standards of integrity, professional track record and adherence to proper corporate governance standards, and since the proposed appointment of a related/interested party of a group of subsequent individual investors collectively holding 57.6% shares in the Company evokes the corporate law provisions related to interest/related parties and office of profit provisions, therefore the proposed special resolution is aimed at ensuring a higher threshold of shareholder scrutiny and consensus for this critical leadership role. Accordingly, a Special Resolution is warranted to safeguard the Company's regulatory standing by protecting the office of the CEO from majority capture and introduce higher standard of approval for this position in PACRA.

Interest of Directors:
 The shareholders record indicates that Mr. Mumtaz Hussain, Mr. Usman Haider, Mr. Sardar Ali, and Mr. Muhammad Adnan Afaq collectively hold approximately 57.6% of shares in PACRA and operate as a group thereby capturing and claiming to hold the management control of a critical regulated company. They all have a shared interest in appointing one of their own group members, Mr. Usman Haider, as the Chief Executive Officer, an office for profit and an interested/related party transaction. Furthermore, there is overlapping commercial interest between Mr. Mumtaz and Mr. Usman in an associated company, i.e., Tasdeeq Information Services Limited, where they have also profited from their associated companies having overlapping ownership interest. The related party and conflict of interest matters are required to be dealt with by a special resolution of the general body as per the Companies Act 2017. Accordingly, the above four subsequent individual investors have a vested interest in the appointment of the proposed CEO of the Company. The directors representing LSE Ventures Limited, have an interest only to the extent of ensuring the integrity and compliance with the requirement of law and regulations.

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 July 20, 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:
 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

20 جولائی 2026 کو LSE وینچرزمینٹڈ (LSEVL) کی درخواست پر

یہ اطلاع دی جاتی ہے کہ پاکستان کریڈٹ ریٹنگ ایجنسی لمیٹڈ (جسے "کمپنی" یا "PACRA" کہا جاتا ہے) کی ایک غیر معمولی جنرل میٹنگ (EOGM) 20 جولائی 2026 کو صبح 11:00 بجے کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر FB-1، عوامی مپلیکس، عثمان بلاک، نیوگارڈن ٹاؤن، لاہور میں منعقد ہوگی۔ اس میٹنگ میں درج ذیل امور پر غور اور فیصلہ کیا جائے گا:

یہ اجلاس کمپنی کی جانب سے LSE وینچرزمینٹڈ کی درخواست پر بلایا جا رہا ہے، کیپٹینز ایکٹ 2017 کی دفعہ (3) کے تحت 28 اپریل 2026 کو موصول ہوئی تھی۔ اس درخواست میں LSE وینچرزمینٹڈ نے بورڈ سے غیر معمولی جنرل میٹنگ بلانے کی درخواست کی تھی۔

عام کاروبار:

15 جون 2026 کو 11:00 بجے منعقد ہونے والی غیر معمولی جنرل میٹنگ کی کارروائی کی توثیق کرنا۔

خصوصی کاروبار:

یہ کاروبار LSE وینچرزمینٹڈ کی درخواست پر کمپنی کے چیف ایگزیکٹو آفیسر (CEO) کی دوبارہ تقرری سے متعلق ہے۔ LSE وینچرزمینٹڈ کی 28 اپریل 2026 کی درخواست میں دی گئی اہم معلومات اور وضاحتیں اس نوٹس کا حصہ ہیں۔

ایک خصوصی قرارداد کے طور پر مندرجہ ذیل منظور کرنے پر غور کیا جائے:

"یہ فیصلہ کیا جاتا ہے کہ کمپنی کے موجودہ چیف ایگزیکٹو آفیسر (CEO) جناب عثمان حیدر کی مدت ملازمت مزید تین (3) سال کے لیے دوبارہ منظور کی جاتی ہے۔"

دیگر کاروبار:

چیئرمین کی اجازت سے کوئی بھی دیگر امور زیر غور لائے جاسکتے ہیں۔

PACRA کے بورڈ آف ڈائریکٹرز کے حکم سے:

ارم شہزادی

کمپنی سیکرٹری

15 مئی 2026

لاہور

نوٹس:

کمپنی کی شیئر ٹرانسفر بکس 14 جولائی 2026 سے 20 جولائی 2026 تک (بشمول دونوں دن) بند رہیں گی۔ فزیکل ٹرانسفرز/ CDS ٹرانزیکشن IDs جو کمپنی کے شیئر رجسٹرار،

میسرز شیئر رجسٹرار سرو لمیٹڈ، 99-بی، ایس۔ ایم۔ سی۔ ایچ۔ ایس، مین شاہراہ فیصل، کراچی 13 جولائی 2026 کو کاروباری وقت کے اختتام تک موصول ہوں گی، انہیں غیر معمولی اجلاس عام میں شرکت اور ووٹ ڈالنے کے لیے ٹرانسفر کے حق کے تعین میں بروقت سمجھا جائے گا۔

پراکسی کے تقرر کا طریقہ کار

(a) وہ شیئر ہولڈر جسے جنرل میٹنگ میں شرکت، تقریر اور ووٹ دینے کا حق حاصل ہو، اس کا حق ہے کہ وہ کسی دوسرے شیئر ہولڈر کو اپنا پراکسی مقرر کرے تاکہ وہ اس کی طرف سے میٹنگ میں شرکت کرے، تقریر کرے اور ووٹ دے۔

(b) کسی بھی شیئر ہولڈر کو ایک سے زیادہ پراکسی مقرر کرنے کا حق نہیں ہوگا۔

(c) پراکسی مقرر ہونے کے لیے کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں میٹنگ کے وقت سے کم از کم 48 گھنٹے قبل وصول ہونا ضروری ہے اور اس پر مناسب اسٹیپ، دستخط اور گواہ ہونا لازمی ہے، اور شیئر ہولڈر اور وکیل کے CNIC کی مصدقہ کاپی کے ساتھ جمع کروایا جائے۔

(d) پراکسی کا فارم اس نوٹس کے ساتھ منسلک ہے (انگریزی اور اردو دونوں میں) اور کمپنی کی ویب سائٹ پر بھی دستیاب ہے: <https://www.pacra.com/investor-information>.

4- میٹنگ میں شرکت

(a) وہ شیئر ہولڈرز جن کے شیئر سنٹرل ڈپوزٹری سسٹم (CDC) میں جمع ہیں، درخواست کی جاتی ہے کہ میٹنگ میں شرکت کے لیے اپنا اصل قومی شناختی کارڈ (CNIC) / پاسپورٹ اور CDS کا ڈنٹ نمبر ساتھ لائیں۔

(b) اگر شیئر ہولڈر کوئی کارپوریٹ ادارہ ہو، تو میٹنگ کے وقت بورڈ آف ڈائریکٹرز کا قرارداد / پاور آف اٹارنی بعد نامزد شخص کے دستخط نمونہ پیش کرنا لازمی ہوگا۔

(c) شیئر ہولڈر اور پراکسی کو میٹنگ میں شرکت کے وقت اپنا اصل CNIC یا اصل پاسپورٹ پیش کرنا ہوگا۔

(d) شیئر ہولڈر اور ان کے وکیل ویڈیو لنک کے ذریعے میٹنگ میں شرکت کر سکتے ہیں، اپنے اسارٹ فون یا ٹیبلیٹ کے ذریعے۔ تاہم، انہیں درخواست ہے کہ وہ نیچے دی گئی معلومات کے ساتھ، قابل قبول CNIC (دونوں طرف) / پاسپورٹ کی کاپی، اور کارپوریٹ شیئر ہولڈرز کے لیے بورڈ ریزولوشن / پاور آف اٹارنی کی مصدقہ کاپی، ای میل کے ذریعے iram.tahir@pacra.com پر 13 جولائی، 2026، شام 5:00 بجے تک جمع کروائیں۔

شیئر ہولڈر اپنا پراکسی ہولڈر کا نام	فولیو نمبر / ای ڈی سی کا ڈنٹ نمبر	موبائل نمبر / اوٹس ایپ نمبر	سی این ای ڈی سی نمبر	ای میل آئی ڈی

(e) وہ شیئر ہولڈرز جو رجسٹرڈ ہیں، ان کی ضروری تصدیق کے بعد، کمپنی ای سی ای میل ایڈریس پر Zoom ویڈیو لنک فراہم کرے گی جس سے انہوں نے کمپنی کو ای میل کی ہوگی۔ لاگ ان کی سہولت میٹنگ کے دن فراہم کی جائے گی اور یہ صبح 11:00 بجے سے میٹنگ کے اختتام تک فعال رہے گی۔

ای دوگنگ سروس فراہم کنندہ کی تقرری

کمپنیز (پوسٹل بیلت) ریگولیشن، 2018 کے تحت میسرز ڈی سی شیئر رجسٹرار سرو لمیٹڈ کو "ای۔ دوگنگ سروس پرووائیڈر" کے طور پر مقرر کیا گیا ہے۔

ای دوگنگ اور پوسٹل بیلت کے ذریعے دوگنگ

کمپنیز (Postal Ballot) ریگولیشن 2018 کے مطابق، اور ان میں درج طریقہ کار اور شرائط کے مطابق شیئر ہولڈرز اپنا ووٹ دینے کا حق ڈاک یا آن لائن دوگنگ کے ذریعے ووٹ دے کر استعمال کر سکتے ہیں۔ کمپنی بیلت پیپر اور متعلقہ معلومات کو ایک انگریزی اور ایک اردو اخبار میں شائع کرے گی (جس میں EOGM نوٹس شائع ہو رہا ہے) اور مذکورہ ضوابط کے 1-Annexure میں دی گئی تفصیلات کے مطابق معلومات فراہم کرے گی۔ بیلت پیپر کمپنی کی ویب سائٹ پر بھی EOGM سے کم از کم سات (7) دن پہلے اپ لوڈ کیا جائے گا۔

ویڈیو لنک کے ذریعے EOGM میں شرکت

دفعہ 134 کے مطابق، اگر کمپنی کو وہ شیئر ہولڈرز جو مجموعی طور پر 10 فیصد یا اس سے زیادہ حصص رکھتے ہیں، ایک جغرافیائی مقام پر رہائش پذیر ہوں، سے میٹنگ میں ویڈیو لنکس کے ذریعے شرکت کی رضامندی میٹنگ کی تاریخ سے کم از کم 7 دن پہلے موصول ہو جائے، تو کمپنی اس شہر میں ویڈیو کنفرنس کی سہولت فراہم کرے گی، بشرطیکہ اس شہر میں ایسی سہولت دستیاب ہو۔

نوٹس کی دستیابی

جنرل میٹنگ کا نوٹس کمپنی کی ویب سائٹ پر دستیاب ہے www.pacra.com

۔ اس کے علاوہ، نوٹس ہارڈ کاپی میں بھی بھیجا گیا ہے اور ان شیئر ہولڈرز کو ای میل کے ذریعے بھی بھیجا جا رہا ہے جنہوں نے اپنا ای میل ایڈریس فراہم کیا تھا۔

پتہ میں تبدیلی کی اطلاع

شیئر ہولڈرز سے درخواست ہے کہ کسی بھی میٹنگ ایڈریس میں تبدیلی فوری طور پر کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو مطلع کریں۔ CDC میں اپنے شیئر ہولڈر کو ایکٹو فارم میں رکھنے والے پیشگی اوزر اپنے میٹنگ ایڈریس کو اپنے پارٹنیشنس یا سی ڈی سی او ایٹو ڈنٹ ڈومین کے ساتھ اپ ڈیٹ کریں۔

رابطے کی معلومات

کسی بھی سوال یا معلومات کے لیے، شیئر ہولڈرز کمپنی سیکرٹری سے رجسٹرڈ آفس پر رابطہ کر سکتے ہیں:

ای میل: iram.tahir@pacra.com یا ہمارے شیئر رجسٹرار سرو لمیٹڈ سے رابطہ کریں:

پتہ: 99-بی، بلاک بی، ایس۔ ایم۔ سی۔ ایچ۔ ایس۔ مین شاہراہ فیصل، کراچی، ای میل: info@cdcsrsl.com فزیکل نوٹس نمبر: 0800-23275

تخائف کی تقسیم

دفعہ 185 کے مطابق، جنرل میٹنگ میں کوئی تخائف تقسیم نہیں کیے جائیں گے۔

نوٹس اور اہم معلومات:

کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ (3) کے تحت 133 کے تحت جنرل میٹنگ بلانے کے مطالبے کا نوٹس، جو LSE وینچرزمینٹڈ کی جانب سے 28 اپریل 2026 کو موصول ہوا، بعد مطابقتی خط کی نقل منسلک ہے۔

اہم حقائق کے بیانات

یہ بیانات اہم حقائق پر مشتمل ہیں جو LSE وینچرزمینٹڈ کی جانب سے دی پاکستان کریڈٹ ریٹنگ ایجنسی لمیٹڈ (کمپنی) کی غیر معمولی جنرل میٹنگ میں زیر غور آنے والے امور کے حوالے سے فراہم کیے گئے ہیں، جو 20 جولائی 2026 کو منعقد ہوگی۔

ایکٹ کی دفعہ (3) 134 کے تحت بیان:

بجٹ آؤٹ 2

چونکہ PACRA کے چیف ایگزیکٹو آفیسر کے عہدے کے امیدوار کے لیے دیانتداری، پیشہ ورانہ کارکردگی اور مؤثر کارپوریٹ گورننس کے معیارات پر پورا اترنا ضروری ہے، اور چونکہ کمپنی میں مجموعی طور پر 57.6 فیصد حصص رکھنے والے بعد از اس انفرادی سرمایہ کاروں کے ایک گروپ سے وابستہ/مفاد رکھنے والے فرد کی مجوزہ تقرری، مفاداتی/متعلقہ فریقین اور "آفس آف پرافٹ" سے متعلق کارپوریٹ قوانین کی دفعات کو متحرک کرتی ہے، اس لیے یہ مجوزہ خصوصی قرارداد اس اہم قیادت کے عہدے کے لیے شیئر ہولڈرز کی زیادہ سخت جانچ پڑتال اور وسیع تر اتفاق رائے کو یقینی بنانے کے لیے پیش کی جا رہی ہے۔

لہذا، کمپنی کی ریگولیشن کی حیثیت کے تحفظ، چیف ایگزیکٹو آفیسر کے عہدے کو اکثریتی کنٹرول سے محفوظ رکھنے، اور PACRA میں اس منصب کے لیے منظور کی ایک اعلیٰ معیار کو متعارف کروانے کے لیے خصوصی قرارداد ضروری سمجھی گئی ہے۔

ڈائریکٹرز کا مفاد:

شیئر ہولڈرز کے ریکارڈ کے مطابق سردار علی، عثمان حیدر، ممتاز حسین اور محمد عدنان آفاق مجموعی طور پر PACRA کے تقریباً 57.6 فیصد حصص کے مالک ہیں اور ایک گروپ کے طور پر کام کرتے ہوئے ایک اہم ریگولیشن کمپنی کے انتظامی کنٹرول کا دعویٰ کرتے ہیں۔

یہ تمام افراد اپنے ہی گروپ کے رکن، عثمان حیدر کو چیف ایگزیکٹو آفیسر مقرر کرنے میں مشترکہ مفاد رکھتے ہیں، جو کہ ایک "آفس آف پرافٹ" اور مفاداتی/متعلقہ فریق کا معاملہ ہے۔

مزید برآں، ممتاز حسین اور عثمان حیدر کے درمیان ایک منسلک کمپنی تصدیق انفارمیشن سرو لمیٹڈ میں بھی مشترکہ تجارتی مفادات موجود ہیں، جہاں اپنی وابستہ کمپنیوں میں مشترکہ ملکیتی مفادات کے ذریعے فائدہ حاصل کرتے رہے ہیں۔

کمپنیز ایکٹ 2017 کے مطابق متعلقہ فریقین اور مفادات کے تصادم سے متعلق معاملات کو جنرل باڈی کی خصوصی قرارداد کے ذریعے نمٹانا ضروری ہے۔ چنانچہ مذکورہ بالا چار بعد از اس انفرادی سرمایہ کار، کمپنی کے مجوزہ چیف ایگزیکٹو آفیسر کی تقرری میں ذاتی مفاد رکھتے ہیں۔

LSE وینچرزمینٹڈ کی نمائندگی کرنے والے ڈائریکٹرز کا مفاد صرف اس حد تک ہے کہ قانون اور ضوابط کی پاسداری اور شفافیت کو یقینی بنایا جاسکے۔

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/اساتہ _____ فولیو نمبر/ای ڈی سی نمبر _____ کے مطابق _____ عام حصص کا حامل 20 جولائی 2026 کو منعقد ہونے والی کمپنی کی غیر معمولی جنرل میٹنگ اور اس کے کسی بھی اتوا میں شرکت کرنے، بولنے اور ووٹ دینے کے لیے میرا/ہماری پراکسی کے طور پر _____

کا CNIC نمبر _____ کارہائشی ہے۔ فولیو نمبر _____ سی ڈی سی کا ڈنٹ نمبر _____

پارٹنیشن آئی۔ ڈی _____ کا ڈنٹ نمبر دستخط رکھ: _____ (پچاس روپے کی ریویژن ٹیکٹ چسپاں کریں)

1. گواہان: _____ 2. گواہان: _____

دستخط: _____ دستخط: _____

تاریخ: _____ تاریخ: _____

نام: _____ نام: _____

CNIC نمبر: _____ CNIC نمبر: _____

مکمل پتہ: _____ مکمل پتہ: _____

(دستخط کمپنی کے ساتھ رجسٹرڈ نمونے سے متعلق ہونے چاہئیں) (دستخط کمپنی کے ساتھ رجسٹرڈ نمونے سے متعلق 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 کیپٹینز ایکٹ 2017 کے سیکشن 137 میں بیان کیے گئے ہیں۔

(2) پراکسی فارم مناسب طریقے سے مکمل طور پر پُر ہونا 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 خاص نہیں لیا جائے گا جو کام کا دن نہ ہو)۔

(3) اگر ایک ممبر نے ایک سے زیادہ پراکسی مقرر کیے ہیں اور پراکسیوں کے ایک سے زیادہ انسٹرومنٹ کمپنی کے پاس جمع کرائے ہیں تو پراکسی کے لیے تمام انسٹرومنٹس کو غلط قرار دیا جائے گا۔

(4) CDC کا ڈنٹ 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 اور پاور آف اٹارنی نمونہ دستخط کے ساتھ کمپنی کو پراکسی فارم کے ساتھ جمع کرانی 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, July 20, 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

Agenda No. 2

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>Agenda No. 2 To consider and, if thought fit, pass the following resolution as a Special Resolution, with or without modification:</p> <p>"RESOLVED THAT the reappointment of Mr. Usman Haider the incumbent Chief Executive Officer (CEO) of the Company for a term of three (3) years, be and is hereby approved".</p>		

Notes:

Procedure for Postal Ballot Voting

- 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 EOGM i.e. on July 19, 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 EOGM at <https://www.pacra.com>. Members may download the ballot paper from the website or use an original / photocopy published in newspaper.

1. Procedure for E-Voting

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 July 13, 2026.

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).

- Identity of the Members intending to cast vote through e-voting shall be authenticated through electronic signature or authentication for login.

E-Voting lines will start from **July 16, 2026, 09:00 a.m. and shall close on July 19, 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 پوسٹل بیلٹ پیپر غیر معمولی عمومی اجلاس بروز پیر، 20 جولائی 2026 بوقت صبح 11 بجے، ایف بی 1-عوامی کمپلیکس، عثمان بلاک، نیوگارڈن ٹاؤن، لاہور کمپنی کے رجسٹرڈ پتے پر منعقد ہوگا۔
چیئر مین کی رابطہ تفصیلات جہاں مکمل بھرا ہوا بیلٹ پیپر بھیجا جائے:

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

رکن (ارکان) کی معلومات:

فولیو/سی ڈی ایس اکاؤنٹ نمبر	
شیئر ہولڈر/مشرکہ 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 (۷) نشان لگا کر اپنا ووٹ ظاہر کریں۔

(ب) اگر دونوں خانوں پر (۷) نشان لگایا جائے تو آپ کی پولنگ کو "مسترد" تصور کیا جائے گا۔

خصوصی کاروبار

ایجنڈا نمبر 2:

میں اہم حسب ذیل قرارداد کے حق میں یا خلاف نیچے دیے گئے مناسب خانے میں (۷) نشان لگا کر بیلٹ کے ذریعے اپنا ووٹ استعمال کرتے ہیں:

نمبر شمار	قرارداد کی نوعیت اور تفصیل	میں اہم قرارداد سے متفق ہیں (حق میں)	میں اہم قرارداد سے متفق نہیں (خلاف)
1.	ایجنڈا نمبر 2 مندرجہ ذیل قرارداد کو بطور خصوصی قرارداد، با ترمیم یا بغیر ترمیم، غور کرنے اور اگر مناسب سمجھا جائے تو منظور کرنے کے لیے قرارداد ہے کہ کمپنی کے موجودہ چیف ایگزیکٹو آفیسر مسٹر عثمان حیدر کی تین سال کی مدت کے لیے دوبارہ تعیناتی منظور کی جاتی ہے۔		

نوٹس:

پوسٹل بیلٹ ووٹنگ کا طریقہ کار:

- مکمل بھرا ہوا بیلٹ پیپر چیئر مین ظفر عباس کو FB-1 عوامی کمپلیکس، عثمان بلاک، نیوگارڈن ٹاؤن، لاہور پر یا genzafar@gmail.com پر ای میل کے ذریعے بھیجا جائے۔
- پوسٹل بیلٹ فارم کے ساتھ شناختی کارڈ/ پاسپورٹ (بیرون ملک افراد کے معاملے میں) کی کاپی منسلک کی جائے۔
- بیلٹ پیپر EOGM سے ایک دن پہلے یعنی 19 جولائی 2026 تک چیئر مین کو پہنچانا چاہیے۔ اس تاریخ کے بعد موصول ہونے والا کوئی بھی پوسٹل بیلٹ ووٹنگ کے لئے قابل قبول نہیں ہوگا۔
- ووٹنگ کے کسی بھی تنازعے کی صورت میں، اجلاس کے چیئر مین، شیئر رجسٹرار سے مشاورت کی بنیاد پر، حتمی فیصلہ کرنے کے مجاز ہوں گے۔
- بیلٹ پیپر پر دستخط شناختی کارڈ/ پاسپورٹ (بیرون ملک افراد کے معاملے میں) پر موجود دستخط سے مطابقت رکھنے چاہئیں۔
- نامکمل، بغیر دستخط، غلط، خراب، پھٹا ہوا، مسخ شدہ یا کاٹا ہوا پول پیپر مسترد کر دیا جائے گا۔
- 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/ اپارٹ آف اٹارنی/ اجازت نامے کی تصدیق شدہ کاپی وغیرہ کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 138 یا 139 کے مطابق، منسلک کی جائے۔

8. بیلٹ پیپر EOGM سے 7 دن پہلے کمپنی کی ویب سائٹ سے

<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/ فوٹو کاپی استعمال کر سکتے ہیں۔

ای ووٹنگ کا طریقہ کار:

- 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 13 جولائی 2026 کے کاروباری اوقات کے اختتام تک کمپنی کے رجسٹرار آف ممبرز میں موجود ہوں۔
- ویب پتہ، لاگ ان تفصیلات اور پاس ورڈ ارکان کو ای میل کے ذریعے مطلع کئے 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۔
- ای ووٹنگ کے ذریعے ووٹ ڈالنے کے خواہش مند ارکان کی شناخت الیکٹرانک دستخط یا لاگ ان کی تصدیق کے ذریعے کی جائے گی۔
- ای ووٹنگ 16 جولائی 2026 بوقت صبح 9 بجے شروع ہوگی اور 19 جولائی 2026 بوقت شام 5 بجے بند ہوگی۔ ارکان اس مدت میں کسی بھی وقت ووٹ ڈال سکتے ہیں۔ ووٹ ڈالنے کے بعد اسے تبدیل کرنا ممکن نہیں ہوگا۔

مقام ----- تاریخ -----

شیئر ہولڈر/ پراکسی ہولڈر کے دستخط/ مجاز دستخط کنندہ

(کارپوریٹ ادارے کی صورت میں کمپنی کی مہر بھی لگائی جائے)

April 28, 2026

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,

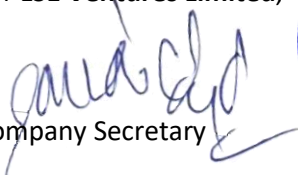
LSE Ventures Limited (LSEVL), being the founding entity and holding 32.40% equity capital of The Pakistan Credit Rating Agency Limited (PACRA), hereby serves this requisition under Section 133(3) of the Companies Act, 2017 (the "Act"). We require the Board of Directors of PACRA to hold an Extraordinary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

Since, the candidate for the post of Chief Executive Officer of PACRA must meet the requisite standards of integrity, professional track record and adherence to proper corporate governance standards, and since the proposed appointment of a related/interested party of a group of subsequent individual investors collectively holding 57.6% shares in the Company evokes the corporate law provisions related to interest/related parties and office of profit provisions, therefore the proposed special resolution is aimed at ensuring a higher threshold of shareholder scrutiny and consensus for this critical leadership role. Accordingly, a Special Resolution is warranted to safeguard the Company's regulatory standing by protecting the office of the CEO from majority capture and introduce higher standard of approval for this position in PACRA.

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 which includes the Statement of Material Facts under Section 134(3) of the Act.

Yours truly,
For **LSE Ventures Limited**,


Company Secretary



Encl.: Notice of EOGM

The Pakistan Credit Rating Agency Limited

NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

On the requisition of LSE Ventures Limited, the founding company of PACRA and its only continuing institutional entity since the founding of PACRA, under Section 133(3) of the Companies Act, 2017 dated April 28, 2026, this notice is hereby given that an Extra Ordinary Meeting of the Shareholders of the Company shall be held on Tuesday, May 19, 2026, at 11:00 a.m., at the original founding address of the Company located at the auditorium of the Exchange Hub, LSE Plaza, 19 Kashmir Egerton Road, Lahore, to transact the following special business

SPECIAL BUSINESS:

1. To consider and, if thought fit, pass the following resolution as a Special Resolution:

“RESOLVED THAT the re-appointment of Mr. Usman Haider the incumbent Chief Executive Officer (CEO) of the Company for a term of three (3) years, be and is hereby approved.”

By the order of the requisitionists

Date: Apr 29, 2026

Place: Lahore

NOTES:

1. The share transfer books of the Company shall remain closed from May 13, 2026, to May 19, 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 May 12, 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>.

The Pakistan Credit Rating Agency Limited

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 by giving particulars as per below table latest by the close of business hours (5:00 PM) on May 12, 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 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.

The Pakistan Credit Rating Agency Limited

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/ 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 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. 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 COMPANIES ACT, 2017

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 19, 2026.

Since, the candidate for the post of Chief Executive Officer of PACRA must meet the requisite standards of integrity, professional track record and adherence to proper corporate governance standards, and since the proposed appointment of a related/interested party of a group of subsequent individual investors collectively holding 57.6% shares in the Company evokes the corporate law provisions related to interest/related parties and office of profit provisions, therefore the proposed special resolution is aimed at ensuring a higher threshold of shareholder scrutiny and consensus for this critical leadership role. Accordingly, a Special Resolution is warranted to safeguard the Company's regulatory standing by protecting the office of the CEO from majority capture and introduce higher standard of approval for this position in PACRA.

Interest of Directors:

The shareholders record indicates that Mr. Mumtaz Hussain, Mr. Usman Haider, Mr. Sardar Ali, and Mr. Muhammad Adnan Afaq collectively hold approximately 57.6% of shares in PACRA and operate as a group thereby capturing and claiming to hold the management control of a critical regulated

The Pakistan Credit Rating Agency Limited

company. They all have a shared interest in appointing one of their own group members, Mr. Usman Haider, as the Chief Executive Officer, an office for profit and an interested/related party transaction. Furthermore, there is overlapping commercial interest between Mr. Mumtaz and Mr. Usman in an associated company, i.e., Tasdeeq Information Services Limited, where they have also profited from their associated companies having overlapping ownership interest. The related party and conflict of interest matters are required to be dealt with by a special resolution of the general body as per the Companies Act 2017. Accordingly, the above four subsequent individual investors have a vested interest in the appointment of the proposed CEO of the Company.

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