

Agriauto Industries Limited

NOTICE OF THE ANNUAL GENERAL MEETING

NOTICE is hereby given that the Thirty Seventh Annual General Meeting of the Members of the Company will be held on Monday, October 22, 2018 at 10:30 AM, at the Institute of Chartered Accountants of Pakistan Auditorium, Clifton, Karachi to transact the following business:

ORDINARY BUSINESS

1. To receive, consider and adopt the Audited Accounts of the Company for the year ended June 30, 2018, together with the Chairman's Review Report, Report of the Directors and Auditors thereon.

2. To approve a final cash dividend of 170% i.e. Rs. 8.50 /- per share for the year 2017-18 as recommended by the Board of Directors. This is in addition to the Interim Dividend of 80% i.e. Rs. 4.0 /- per share already paid. The total dividend for 2017-18 will thus amount to 250% i.e. Rs. 12.50 /- per share.

3. To appoint Auditors for the year 2018-19 and to fix their remuneration. The present auditors – M/s EY Ford Rhodes, Chartered Accountants, being eligible, have offered themselves for reappointment.

By Order of the Board
Syed Jawwad ul Haq Haqqi
Company Secretary

Karachi. August 17, 2018

NOTES:

1. The Share Transfer Books of the Company will remain closed from October 16, 2018 to October 22, 2018 (both days inclusive) and the final dividend will be paid to the Members whose names will appear in the Register of Members on October 15, 2018. Members (Non-CDC) are requested to promptly notify the Company's Registrar of any change in their addresses and submit, if applicable to them, the Non-deduction of Zakat Form CZ-50 with the Registrar of the Company M/s. FAMCO Associates (Private) Ltd., 8-F, Next to Hotel Faran, Nursery, Block-6, PECHS, Sharea Faisal Karachi. Tel: +92-21-34380101-5, +92-21-34384621-3 (Ext-103) Fax: +92-21-34380106. All the Members holding the shares through the CDC are requested to update their addresses and Zakat statuses with their Participants.

2. A member entitled to attend and vote at this meeting may appoint another member as his/her proxy to attend and vote for him / her. Proxies in order to be effective must be received at the Registered Office of the Company not less than 48 hours before the time of holding the meeting. A proxy must be a member of the Company.

3. Members holding shares in physical form are requested to promptly notify Share Registrar of the Company of any change in their addresses. Shareholders maintaining their shares in electronic form should have their addresses updated with their participant or CDC Investor Accounts Service.

4. CDC Account Holders will further have to follow the guidelines as laid down in Circular 1 dated the January 26, 2000 issued by the Securities & Exchange Commission of Pakistan.

A. For Attending the Meeting

i. In case of individuals, the account holder or sub-account holder and / or the person whose securities are in group account and their registration detail is uploaded as per the Regulations, shall authenticate their identity by showing his/ her original National Identity Card ("CNIC") or original passport at the time of attending the meeting.

ii. In case of corporate entities, Board of Directors' resolution/power of attorney with specimen signature of the nominee shall be produced (unless provided earlier) at the time of the meeting.

B. For Appointing Proxies

i. In case of individuals, the account holder or sub-account holder is and / or the person whose securities are in group account and their registration detail is uploaded as per the CDC Regulations, shall submit the proxy form as per the requirement.

ii. The proxy form shall be witnessed by two persons whose names, addresses and CNIC numbers shall be mentioned on the form.

iii. Attested copies of the CNIC or passport of the beneficial owners and the proxy shall be furnished with the proxy form.

iv. The proxy shall produce his/her original CNIC or original passport at the time of the meeting.

v. In case of corporate entities, Board of directors' resolution/power of attorney with specimen signature of the nominee shall be submitted (unless provided earlier) along with the proxy form to Company.

vi. Form of proxy is enclosed.

Withholding Tax on Dividend (Mandatory)

Currently Section 150 of the Income Tax Ordinance, 2001 prescribed following rates for deduction of withholding tax on the amount of dividend paid by the companies:

(a)	For filers of income tax returns	15%
(b)	For non-filers of income tax returns	20%

Shareholders who are filers, are advised to make sure that their names are entered into latest Active Tax Payers List (ATL) provided on the website of FBR at the time of dividend payment, otherwise they shall be treated as non-filers and tax on their cash dividend will be deducted at the rate of 20% instead of 15%.

Withholding Tax on Dividend in case of Joint Account Holders

a) According to clarification received from Federal Board of Revenue (FBR), with-holding tax will be determined separately on 'Filer/Non-Filer' status of Principal shareholder as well as joint-holder(s) based on their shareholding proportions, in case of joint accounts.

b) In this regard all shareholders who hold shares jointly are requested to provide shareholding proportions of Principal shareholder and Joint-holder(s) in respect of shares held by them to our Share Registrar, in writing as follows:

Company Name	Folio / CDS Account No.	Total Shares	Principal Shareholder		Joint Shareholder(s)	
			Name & CNIC No.	Shareholding proportion (No. of Shares)	Name & CNIC No.	Shareholding proportion (No. of Shares)

c) The required information must reach our Share Registrar within 10 days of this notice, otherwise it will be assumed that the shares are equally held by Principal Shareholder and Joint Holder(s).

d) As per FBR Circulars C. No.1 (29) WHT/2006 dated 30 June 2010 and C. No.1 (43) DG (WHT)/2008-Vol. II -66417-R dated 12 May 2015, the valid exemption certificate is mandatory to claim exemption of withholding tax U/S 150 of the Income Tax Ordinance, 2001 (tax on dividend amount) where the statutory exemption under clause 47B of Part -IV of Second Schedule is available. The shareholders who fall in the category mentioned in above clause and want to avail exemption U/S 150 of the Ordinance, must provide valid Tax Exemption Certificate to our Share Registrar before book closure otherwise tax will be deducted on dividend as per applicable rates.

e) For any query/problem/information, the investors may contact M/s FAMCO Associates (Pvt.) Ltd. at phone 021-34380101-5 and email address: info.shares@famco.com.pk

f) The corporate shareholders having CDC accounts are required to have their National Tax Number (NTN) updated with their respective participants, whereas corporate physical shareholders should send a copy of their NTN certificate to the company or FAMCO Associates (Pvt.) Ltd. The shareholders while sending NTN or NTN certificates, as the case may be, must quote company name and their respective folio numbers

Payment of Cash Dividend Electronically (Mandatory)

In accordance with the provisions of Section 242 of the Companies Act, 2017, it is mandatory for a listed company to pay cash dividend to its shareholder only through electronic mode directly into their bank account designated by the entitled shareholders instead of issuing physical dividend warrants.

SECP, vide Circular No. 18 of 2017 dated August 01, 2017 has advised all listed companies to ensure that with effect from November 01, 2017 cash dividends shall be paid through electronic mode only as also provided in the Companies (Distribution of Dividends) Regulations, 2017. Therefore, shareholders are requested to provide the details of their bank mandate specifying: (a) title of account, (b) account number (c) IBAN number (d) bank name and (e) branch name, code and address to the Company or Share Registrar. Those shareholders who hold shares with participants / Central Depository Company of Pakistan (CDC) are advised to provide the same to their concerned participant / CDC.

Please note that as per Section 243(3) of the Companies Act, 2017, listed companies are entitled to withhold payment of dividend, if necessary information is not provided by shareholders.

For the convenience of shareholders, e-Dividend Mandate Form is available on Company's website <http://www.agriauto.com.pk>

Unclaimed / Unpaid Shares and Dividends

In accordance with the provisions of Section 244 of the Companies Act, 2017, any shares issued or dividend declared by the Company, which remain unclaimed or unpaid for a period of three years from the date it is due and payable, the Company shall give ninety days notices to the shareholders to file claim. If no claim is made before the Company by the shareholders, the Company shall proceed to deposit the unclaimed or unpaid Shares / Dividends with the Federal Government in compliance with the Section 244 of the Companies Act, 2017.

In this regard, a Notice dated December 28, 2017 was sent by Registered Post (Acknowledgement Due) on the last known addresses of the shareholders to submit their claims within 90 days to the Company. In compliance of Section 244(1)(b) of the Companies Act, 2017 Final Notices had also been published on March 29, 2018 in two daily newspapers i.e. (i) Business Recorder and (ii) Daily Nawaiwaqt in English and Urdu languages respectively.

In case no claim is received within the given period from the aforesaid Notice, the Company shall proceed to deposit the unclaimed / unpaid amount with the Federal Government pursuant to the provisions of sub-section (2) of Section 244 of the Companies Act, 2017.

DESIGN MATTERS

Agriauto Industries Limited

اطلاع برائے ۲۰۱۷واں سالانہ اجلاس عام

بذریعہ ذیل اطلاع دی جاتی ہے کہ کمپنی کے اراکین ۲۷واں سالانہ اجلاس عام بروز جمعہ 22 اکتوبر 20۱8 کی صبح 10:30 بجے بمقام انشٹیٹیوٹ آف چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس آف پاکستان، آڈیٹریم، کراچی میں درج ذیل امور کی انجام دہی کے لیے منعقد ہوگا:

عمومی امور:

- 30 جون 20۱8 کو ختم شدہ سال کے کمپنی کے آڈٹ شدہ حسابات مع ان پرنسپلر مین کی جائزہ رپورٹ، ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز کی رپورٹس کی وصولی، غور و خوض اور منظوری۔
- بورڈ آف ڈائریکٹرز کی -غارشہ کے مطابق 30 جون 20۱8 کو ختم شدہ سال کے حتمی کمیشن ڈیویڈنڈ بحساب ۱70 فیصد یعنی 8.50 روپے فی شیئر کی منظوری۔ یہ عبوری تقسیم شدہ منافع 4.0 روپے فی شیئر یعنی 80 فیصد کے علاوہ ہے، جو پیبلٹس کی ادا کیا جا چکا ہے۔ اس طرح اس سال کا کل کمیشن ڈیویڈنڈ مجموعی طور پر 12.50 روپے فی شیئر یعنی 250 فیصد رہے گا۔
- 30 جون 20۱8 کو ختم ہونے والے سال کے لیے آڈیٹرز کی تقرری اور ان کے معاوضہ کا تعین کرنا۔ سکدش ہونے والے موجود آڈیٹرز M/s EY Ford Rhodes (چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس) نے اہل ہونے کی بناء پر خود کو دوبارہ تقرری کے لیے پیش کیا ہے۔

حسب الحکم بورڈ

سید جواد الحق حقی

کمپنی سیکریٹری

کراچی: 17 اگست 20۱8

نوٹ:

- ا کمپنی کی شیئرز ٹرانسفر بکس 16 اکتوبر 20۱8 تا 22 اکتوبر 20۱8 (شمول دونوں دن) بند رہیں گی۔ کمپنی کے شیئر رجسٹرار بنام فیکلو ایبوسی ایش (پرائیویٹ) لمیٹڈ بمقابلہ فاران ہوٹل 8-F بلاک - 6 بی ای سی ایچ الیس، شاہراہ فیصل، کراچی کو 16 اکتوبر 20۱8 سے پہلے موصول ہونے والے ٹرانسفرز متعلقہ انھیں اس کو حتمی کمیشن ڈیویڈنڈ کی ادائیگی کے لیے قابل قبول تصور کیے جائیں گے۔ ایسے اراکین جو ظاہری شکل میں حصص رکھتے ہیں ان سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنے ایڈریسز میں کسی بھی قسم کی تبدیلی سے متعلق ہمارے شیئر رجسٹرار کو جلد از جلد آگاہ کریں۔ وہ اراکین جو الیکٹرانک شکل میں حصص رکھتے ہیں اپنے ایڈریسز اور ڈکوڈ اینٹنٹس کو participant کے پاس اپ ڈیٹ کروائیں۔
- کوئی بھی رکن جو سالانہ اجلاس عام میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کا ارادہ رکھتا ہے وہ اجلاس میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کے لیے کسی دوسرے رکن کو بطور اپنا پراسی متر کر سکتا / سکتی ہے۔ پراسیسر کے منوثر ہونے کے لیے ضروری ہے کہ وہ کمپنی کے رجسٹرڈ آفس / شیئر رجسٹرار کے پاس اجلاس کے وقت سے کم از کم 48 گھنٹے قبل موصول ہو جائیں۔ پراسی کا ممبر ہونا لازمی ہے۔
- ایسے اراکین جو ظاہری شکل میں حصص رکھتے ہیں ان سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنے پتے میں کسی بھی قسم کی تبدیلی سے متعلق ہمارے شیئر رجسٹرار کو جلد از جلد آگاہ کریں۔ وہ اراکین جو الیکٹرانک شکل میں حصص رکھتے ہیں اپنے ایڈریسز اور ڈکوڈ اینٹنٹس کو participant کے پاس اپ ڈیٹ کروائیں۔
- سی ڈی سی اکاؤنٹ ہولڈرز کو سکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے جاری کردہ مگر نمبر 1 تاریخ 26 جنوری 2000 کے مطابق مندرجہ ذیل واضح کردہ ہدایت پر عمل پیرا ہونا ہوگا۔

الف- اجلاس میں شرکت کے لیے

- ا انفرادی شخص ہونے کی صورت میں، اکاؤنٹ ہولڈر یا ذیلی اکاؤنٹ ہولڈر اور ایجنسی کی سکیورٹیز گروپ اکاؤنٹ میں ہیں اور ان کی رجسٹریشن تفصیلات ریگولیٹرز کے مطابق اپ لوڈ کی گئی ہیں وہ اپنی شناخت کی تصدیق کے لیے اپنا اصلی کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ یا اصلی پاسپورٹ بوقت اجلاس پیش کریں۔
- ا کارپوریٹ اداروں کے نمائندگان کو بورڈ آف ڈائریکٹرز / ٹرسٹی کی قرارداد / پاور آف اٹارنی بمعہ نمونہ دستخط بوقت اجلاس پیش کرنا ہوں گے۔
- ب۔ پراسی نامزدگی کی صورت میں
 - ا انفرادی فرد ہونے کی صورت میں، اکاؤنٹ ہولڈر یا ذیلی اکاؤنٹ اور / یا ایسا فرد جس کی سکیورٹیز گروپ اکاؤنٹ میں ہیں اور ان کی تفصیلات ریگولیٹرز کے مطابق اپلوڈ کردی گئی ہیں، انہیں اوپر درج ذیل ضروریات کے مطابق پراسی فارم جمع کروانا ہوگا۔
 - ا پراسی فارم کی تصدیق اس فرد کے ذریعے کی جائے گی جس کا نام، پتہ اور CNIC نمبر فارم پر درج ہوگا۔
 - ا تینٹیفیکیشن اوئرز کے کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ نقل پراسی فارم کے ساتھ مہیا کی جائے گی۔
 - ا پراسی کو اجلاس میں شرکت کے وقت اپنا اصلی CNIC یا پاسپورٹ پیش کرنا ہوگا۔
 - ا کارپوریٹ ادارہ ہونے کی صورت میں، بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد / پاور آف اٹارنی بمعہ نمونہ دستخط کمپنی کو پراسی فارم کے ساتھ جمع کروانے جائیں گے (اگر پہلے مہیا نہیں کیے گئے ہیں تو)۔
 - ا پراسی فارم منسلک ہے۔

ڈیویڈنٹ پرووڈولنگ ٹیکس (لازمی)

آکٹگیٹس آرڈیننس 200۱ کے section 150 کے مطابق کمپنی کی جانب سے ادا کیے جانے والے ڈیویڈنڈ پرووڈولنگ ٹیکس کی کوٹنی کے مختلف ریٹ تجویز کیے گئے ہیں جو کہ درج ذیل ہیں۔

آکٹگیٹس ریڈن کے فاکٹر کے لیے	15 فیصد	آکٹگیٹس ریڈن کے نان فاکٹر کے لیے	20 فیصد
------------------------------	---------	----------------------------------	---------

وہ تمام شیئرز ہولڈرز جن کے نام فعال ٹیکس دہندہ کی فہرست میں موجود نہیں ہیں، انہیں ہدایت کی جاتی ہے کہ وہ کمپنی کو دوہولنگ ٹیکس 15 فیصد کوٹی کا مجاز بنانے کے لیے اس بات کو یقینی بنائیں کہ ان کا نام فیڈرل بورڈ آف ریویونیو کی ویب سائٹ پر جاری کردہ تازہ ترین فعال ٹیکس دہندہ کی فہرست میں موجود ہوں وغیرہ صورت میں ان کے کمیشن ڈیویڈنڈ پر ٹیکس کوٹی 20 فیصد کے حساب سے کی جائے گی۔

مشترکہ اکاؤنٹ ہولڈرز ہونے کی صورت میں ڈیویڈنڈ پرووڈولنگ ٹیکس

فیڈرل بورڈ آف ریونیو (ایف بی آر) کی جانب سے موصول ہونے والی وضاحت کے مطابق، مشترکہ اکاؤنٹس کی صورت میں، دوہولنگ ٹیکس کا تعین پرنسپل شیئر ہولڈر اور مشترکہ ہولڈر (ز) کے 'فاکٹر/ نان فاکٹر' کی حیثیت کے ساتھ ان کے تناسب کی بنیاد پر تعین کیا جائے گا۔

مشترکہ شیئر ہولڈرز ہونے کی صورت میں ہر شیئر ہولڈر کو اپنی شیئرز ہولڈنگ کے بارے میں مندرجہ ذیل طریقہ کار کے مطابق تحریری صورت میں شیئرز رجسٹرار کو معلومات فراہم کرنی ہوں گی۔

کمپنی کا نام	فولیو / CDC اکاؤنٹ نمبر	مجموعی شیئر	پرنسپل شیئر ہولڈرز	جو انٹ شیئر ہولڈرز
			نام اور CNIC نمبر	شیئر ہولڈنگ کا تناسب (شیئری کی تعداد)
			نام اور CNIC نمبر	نام اور CNIC نمبر
			شیئر ہولڈنگ کا تناسب (شیئری کی تعداد)	شیئر ہولڈنگ کا تناسب (شیئری کی تعداد)

مطلوبہ معلومات کمپنی کے شیئرز رجسٹرار کو اس نوٹس کے شائع ہونے کے 10 دن کے اندر موصول ہو جانا چاہیئے بصورت دیگر یہ سمجھا جائے گا کہ پرنسپل شیئر ہولڈر اور مشترکہ شیئر ہولڈر (ز) برابر کی بنیاد پر شیئرز کی ملکیت رکھتے ہیں۔

ایف بی آر کی جانب سے جاری کردہ Circulars No.1(29)WHT/2006 بتاریخ 30 June 20۱0 اور Circular No.1(43)DG(WHT) بتاریخ 12 May 20۱5، دوہولنگ ٹیکس under section 150 کے مطابق آکٹگیٹس آرڈیننس 200۱ (ڈیویڈنڈ پر ٹیکس) سے استثنی حاصل کرنے کے لئے معتد ٹیکس استثنی سرٹیفکیٹ جمع کرنا لازمی ہے، جہاں second schedule کے پارٹ فورٹی ٹین B 47 کے تحت دوہولنگ ٹیکس کا استثنی حاصل ہے۔ مندرجہ بالا تین کے زمرے میں آنے والے حصص یافتگان جو استثنی کے خواہش مند ہوں ان کے لیے لازمی ہے کہ وہ معتد ٹیکس استثنی ٹیکس سرٹیفکیٹ ہمارے شیئر رجسٹرار کے پاس book closure سے پہلے جمع کرا دیں۔ دوسری صورت میں ٹیکس کی کوٹنی لاگو شرخ کے مطابق کی جائے گی۔

کسی بھی سوال / مسئلہ / معلومات کے لئے، سرمایہ کار فون نمبر 5-34380۱01-02 اور ای میل ایڈریس info.shares@famco.com.pk فیکلو ایبوسی ایش (پرائیویٹ) لمیٹڈ سے رابطہ کر سکتے ہیں۔

سی ڈی سی کے اکاؤنٹس رکھنے والے کارپوریٹ حصص یافتگان اپنے منیش ٹیکس نمبر participant (NTN) کے پاس ایڈیٹ کرائیں۔ اور کارپوریٹ ظاہری حصص یافتگان NTN سرٹیفکیٹ کی ایک کاپی کمپنی یا فیکلو ایبوسی ایش (پرائیویٹ) لمیٹڈ کو بھیجیں۔ NTN\NTN سرٹیفکیٹ ارسال کرتے وقت کمپنی کا نام اور ان کے متعلقہ فولیو نمبروں کا حوالہ ضروری ہے۔

منافع کی الیکٹرانک ادائیگی (ای میڈیٹ)

کمپنیز ایکٹ 20۱7 کے سیکشن 242 کی تعمیل میں، لمیڈ کمپنی کے لیے لازمی ہے کہ وہ اپنے حصص یافتگان کو کمیشن ڈیویڈنڈ الیکٹرونک ذرائع سے براہ راست ان کے اکاؤنٹ میں جمع کروائے۔ جس کی تفصیلات حصص یافتگان کی جانب سے جمع کروائی گئی ہیں۔

SECP نے 20۱7 کے سیکشن 18 کے ذریعے تمام لمیڈ کمپنیز کو ہدایت جاری کی ہیں کہ 1 نومبر 20۱7 سے مندر منافع کی تقسیم الیکٹرانک موڈ کے ذریعے یقینی بنائی جائے۔ لمیڈ حصص یافتگان سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنے بئنک میڈیٹ کی تفصیلات بشمول اکاؤنٹ نمائل، اکاؤنٹ نمبر، IBAN نمبر، بئنک کا نام، برانچ کا نام، برانچ کوڈ اور پتہ کمپنی یا رجسٹرار کو ارسال کیا جائے۔ CDC شیئر ہولڈرز بھی یہ معلومات Participant یا CDC کو فراہم کریں۔

کمپنیز ایکٹ 20۱7 کے سیکشن 243(3) کے مطابق اگر یہ معلومات فراہم نہیں کی جاتیں تو کمپنی کے پاس ادائیگی روکنے کا اختیار ہے۔

شیئرز ہولڈرز کی آسانی کے لیے E-Dividend میمنڈیٹ فارم کمپنی کی ویب سائٹ http://www.agriauto.com.pk پر دستیاب ہیں۔

غیر رجوی شدہ یا غیر ادا شدہ حصص اور منافع

کمپنیز ایکٹ 20۱7 کے سیکشن 244 کے مطابق کسی بھی حصص یا جاری کردہ منافع کے اعلان کی تاریخ سے تین سال کی مدت کے لیے غیر رجوی شدہ یا غیر ادا شدہ رہتا ہے تو اس صورت میں کمپنی رجوی دائر کرنے کے لیے 90 روز کا نوٹس دے گی۔ اگر کمپنی کے حصص یافتگان کی طرف سے کوئی رجوی نہیں کیا جاتا تو کمپنیز ایکٹ 20۱7 کے سیکشن 244 کے مطابق تمام رجوی شدہ یا غیر ادا شدہ حصص یا منافع کمپنی دفاتی حکومت کے پاس جمع کرا دے گی۔

اس سلسلے میں 28 دسمبر 20۱7 کو نوٹس رجسٹرڈ پوسٹ کے ذریعے حصص یافتگان کو بھیجا گیا تھا تا کہ وہ 90 روز کے اندر اپنا دعوی دائر کر سکیں۔ کمپنیز ایکٹ 20۱7 کے سیکشن 244(1)(B) کے مطابق حتمی نوٹس ۱29 مارچ 20۱8 کو دو اخبارات Business Recorder اور روزنامہ نوائے وقت میں انگریزی اور اردو زبان میں شائع کیے گئے تھے۔

چش کردہ نوٹس سے دی گئی مدت کے اندر اگر کوئی رجوی نہیں ملتا ہے تو یقینی کمپنیز ایکٹ 20۱7 کے سیکشن 244(2) کے مطابق غیر رجوی شدہ یا غیر ادا شدہ رقم دفاتی حکومت کو جمع کرا دے گی۔