

INDUS MOTOR COMPANY LTD.

September 13, 2019

The General Manager,
Pakistan Stock Exchange Limited,
Stock Exchange Building,
Stock Exchange Road,
Karachi-74000.

Sub: **Notice of Annual General Meeting (AGM) for the year ended June 30, 2019**

Dear Sir,

In pursuance of clause 5.6.4(b) of Listing Regulation of Pakistan Stock Exchange, please find attached herewith a copy of the Notice, prior to publication, of AGM of Indus Motor Company Limited to be held on Tuesday, October 8, 2019 at 9:00 a.m. at the Institute of Chartered Accountants of Pakistan (ICAP Auditorium), Clifton, Karachi, for circulation amongst the TRE Certificate Holders of the Exchange.

This notice will be published in the newspapers, both Urdu and English language and will be sent to shareholders on Monday, September 16, 2019.

Thanking you,

Yours faithfully,
for **INDUS MOTOR COMPANY LIMITED**



Muhammad Arif Anzer
Company Secretary

Encl. As stated above

Notice of Annual General Meeting

Notice is hereby given that the 30th Annual General Meeting of INDUS MOTOR COMPANY LIMITED will be held on Tuesday, October 8, 2019 at 9:00 a.m. at the Institute of Chartered Accountants of Pakistan situated at Chartered Accountants Avenue, Clifton, Karachi, to transact the following business:

A) ORDINARY BUSINESS

1. To receive, consider and adopt the Annual Audited Financial statements of the Company for the year ended June 30, 2019, together with the Report of the Directors and Auditors thereon.
2. To approve cash dividend (2018-2019) on the ordinary shares of the Company. The directors have recommended a Final Cash dividend at 275% i.e. Rs 27.50 per share. This is in addition to the combined Interim Dividend of 875% i.e. Rs. 87.5 per share already paid. The total dividend for 2018-2019 will thus amount to 1150% i.e. Rs. 115 per share.
3. To appoint auditors and fix their remuneration for the year ending June 30, 2020. The present auditors M/s. A.F. Ferguson & Co., Chartered Accountants, retire and being eligible have offered themselves for re-appointment.
4. To present any other business with the permission of the Chairman.

B) SPECIAL BUSINESS

5. To obtain consent from the members of the Company in terms of Notification No. S.R.O. 470(1)/2016 dated May 31, 2016 issued by Securities of Exchange Commission of Pakistan for the transmission of annual audited accounts, notice of the general meetings and other information contained therein of the Company either through CD or DVD or USB instead of transmitting the same in hard copies.

STATEMENT UNDER SECTION 134(3) OF THE COMPANIES ACT, 2017 REGARDING THE SPECIAL BUSINESS

This statement sets out the material facts concerning the special business, given in agenda item No. 5 of the notice, intended to be transacted at the Annual General Meeting.

Item # 5 of the Notice

The Directors of the Company have recommended that the members of the Company be provided the option to receive annual balance sheet, profit & loss account, auditor's report and directors' report etc. ("annual audited accounts") through CD/DVD/USB at their registered address and to accordingly implement the Securities and Exchange Commission of Pakistan's directive communicated through Notification No. SRO 470(I) 2016 dated 31st May 2016.

Accordingly the Board of Directors of the Company has recommended that the following ordinary resolutions be passed at the Annual General Meeting convened for Tuesday, October 8, 2019:

"RESOLVED that the consent and approval of the members of the Company be and is hereby accorded for transmission of annual reports including annual audited accounts, auditor's report and director's report, notices of annual general meetings and other information contained therein of the Company to the members for future years through CD/DVD/USB instead of transmitting the same in hard copies."

FURTHER RESOLVED that the Chief Executive Officer or the Company Secretary of the Company be and is hereby authorized to do all acts, deeds and things, take or cause to be taken all necessary actions to comply with all legal formalities and requirements and the file necessary documents as may be necessary or incidental for the purposes of implementing this resolution."

By order of the Board


Muhammad Arif Anzer
Company Secretary

Karachi.
August 27, 2019

NOTES:

1. Closure of Share Transfer Books

The Share Transfer Books of the Company will be closed from October 02, 2019 to October 08, 2019 (both days inclusive) for the purpose of the Annual General Meeting and payment of the final dividend. Transfer requests received by CDC Share Registrar Services Limited, CDC House, 99-B, Block "B", S.M.C.H.S., Main Shahrah-e-Faisal, Karachi-74400. Tel: 0800-23275, UAN: 111-111-500, Email: info@cdcsrsl.com at the close of business on October 01, 2019 will be treated in time for the purpose of determining above entitlement to the transferees for payment of final dividend and to attend the Annual General Meeting.

2. Proxy

A member entitled to attend and vote at this General Meeting is entitled to appoint a Proxy to attend, speak and vote in his place at the Meeting. Instrument appointing a proxy must be deposited at the Registered Office of the Company at least forty eight hours before the time of the meeting.

To facilitate identification for right to attend the Annual General Meeting, Shareholder whose holdings are on the Central Depository System (CDS) or his Proxy should authenticate his identity by showing his original CNIC or original Passport at the time of attending the meeting; along with the Participant's Identity Number and Shareholder's account number allocated by the Central Depository Company.

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 the meeting.

3. Change of Address

The Shareholders are requested to promptly notify change in their address, if any, to the Company's Share Registrar.

4. Submission of copies of CNIC not provided earlier

Individual Shareholders are once again reminded to submit a copy of their valid CNIC, if not provided earlier to the Company's Share Registrar, Central Depository Company of Pakistan Limited. In case of non-availability of a valid copy of the Shareholders' CNIC in the records of the Company, the company shall withhold the Dividend under the provisions of Section 243 of the Companies Act 2017.

5. Withholding Tax on Dividend

Currently, the deduction of withholding tax on the amount of dividend paid by the companies under section 150 of the Income Tax Ordinance, 2001, is as under:

(a)	For persons appearing in Active Tax Payer List (ATL):	15%
(b)	For persons not appearing in Active Tax Payer List (ATL):	30%

Shareholders who have filled their return 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 persons not appearing in ATL and tax on their cash dividend will be deducted at the rate of 30% instead of 15%.

6. Withholding tax on Dividend in case of Joint Account Holders

In order to enable the Company to follow the directives of the regulators to determine shareholding ratio of the Joint Account Holder(s) (where shareholding has not been determined by the Principal shareholder) for deduction of withholding tax on dividend of the Company, shareholders are requested to please furnish the shareholding ratio details of themselves as Principal shareholder and their Joint Holders, to the Company's Share Registrar, enabling the Company to compute withholding tax of each shareholder accordingly. The required information must reach the Company's Share Registrar by October 01, 2019, otherwise each shareholder will be assumed to have equal proportion of shares and the tax will be deducted accordingly.

7. Payment of Cash Dividend Electronically (E-mandate)

In accordance with the provisions of section 242 of the Companies Act, 2017 and Companies (Distribution of Dividend) Regulations, 2017, it is mandatory that dividend payable in cash shall only be paid through electronic mode directly into the bank account designated by the entitled shareholder. Notice in this regard has already been published earlier in newspapers as per Regulations. All shareholders are once again requested to provide details of their bank mandate specifying: (i) title of account, (ii) account number, (iii) IBAN number (iv) bank name and (v) branch name, code & address; to Company's Share Registrar. Shareholders who hold shares with Participants / Central Depository Company of Pakistan (CDC) are advised to provide the mandate to the concerned Broker / CDC.

8. Distribution of Annual Report through Email (Optional)

Pursuant to the provision of section 223(6) of the Companies Act, 2017, the companies are permitted to circulate their annual financial statements, along with auditor's report, directors' review report etc. ("Annual Report") and the notice of annual general meeting ("Notice"), to its shareholders by email. Shareholders of the Company who wish to receive the Company's Annual Report and Notices of annual general meeting by email are requested to provide the completed Electronic Communication Consent Form (available on the Company's website), to the Company's Share Registrar.

9. Consent for the Facility of video-link

Pursuant to the provisions of the Companies Act 2017, the company may on the demand of members at least 7 days before the general meeting, residing in a city, who hold at least 10% of the total paid up capital of the Company, provide the facility of video-link to such members enabling them to participate in its annual general meeting. If you wish to take benefit of this facility, please fill the form available on the Company's Website and submit it to the Company at its registered address at least 10 days prior to the date of the meeting.

The Company will intimate members the venue of the video conference facility, if required criteria have been fulfilled, at least 7 days before the date of general meeting along with complete information necessary to enable them to access such facility.

انڈس موٹر کمپنی لمیٹڈ

نوٹس برائے 30واں سالانہ اجلاس عام

حامل ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ انڈس موٹر کمپنی لمیٹڈ کا 30واں سالانہ اجلاس عام 18 اکتوبر 2019 بروز منگل صبح 9 بجے انشٹیوٹ آف چارٹرڈ اکاؤنٹینٹس آف پاکستان، بمقام چارٹرڈ اکاؤنٹینٹس ایونیو، کانٹن کراچی میں منعقد کیا جائے گا جس میں درج ذیل کاروبار پر فیصلے کئے جائیں گے:

(الف) عمومی کاروبار

۱۔ 30 جون 2019ء کو اختتام پذیر مالی سال کیلئے کمپنی کی سالانہ آڈٹ شدہ مالیاتی بیانات بمعہ ڈائریکٹرز اور ڈائیزرز پورٹ پر غور اور منظوری۔

۲۔ کمپنی کے عام حصص پر نقد منافع (2019-2018) کی منظوری۔ ڈائریکٹرز نے حتمی نقد منافع 275 فیصد یعنی فی شیئر 27.50 روپے کی سفارش کی ہے۔ یہ 875 فیصد مشتہر کمبوری منافع یعنی 87.50 روپے فی حصص جو پہلے ہی ادا کیا جا چکا ہے کہ علاوہ ہے۔ اس طرح 2018-2019 کیلئے مجموعی طور پر 1150 فیصد یعنی 115 روپے فی شیئر منافع ہوگا۔

۳۔ 30 جون 2020ء کو ختم ہونے والے مالی سال کیلئے آڈیٹرز کی تقرری اور ان کے معاوضے کا تعین۔ موجودہ آڈیٹرز M/s. A. F. Ferguson & Co، چارٹرڈ اکاؤنٹینٹس کی مدت ریٹائر ہونے اور اہلیت کے باعث خود کو دوبارہ تقرری کیلئے پیش کیا ہے۔

۴۔ چیئرمین کی اجازت سے دیگر کاروباری معاملات۔

(ب) خصوصی کاروبار

۵۔ سکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے نوٹیفکیشن نمبر ایس آر او 2016(1) 470 مورخہ 16 مئی 2016 جس کے تحت سالانہ آڈیٹڈ اکاؤنٹس، سالانہ اجلاس عام کا نوٹس اور کمپنی کی دیگر معلومات ہارڈ کاپ کی جگہ بذریعہ سی ڈی، ڈی وی ڈی یا ایو ایس بی فراہم کرنے کیلئے کمپنی کے ممبران کی رضامندی حاصل کرنا۔

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن (3) 134 کے تحت بیان کردہ خصوصی کاروبار

اس بیان میں خصوصی کاروبار سے متعلق مادی حقائق کا تعین کیا گیا ہے، یہ نوٹس کے انجینڈر نمبر 5 میں ظاہر کیا گیا ہے، جو سالانہ اجلاس عام میں عملدرآمد کیلئے ہے۔

نوٹس کا آخری نمبر 5

اس قرارداد میں کمپنی کے ڈائریکٹرز کی سفارش کے مطابق ممبران کا استحقاق ہوگا کہ وہ سالانہ بیلنس شیٹ، پرافٹ اینڈ لاس اکاؤنٹس، آڈیٹرز رپورٹ، ڈائریکٹرز رپورٹ (سالانہ آڈٹ رپورٹ) وغیرہ کو سکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی 31 مئی 2016 کو جاری کردہ نوٹیفکیشن نمبر 2016(I) 470 SRO کی ہدایات کے مطابق بذریعہ سی ڈی، ڈی وی ڈی یا ایو ایس بی میں رجسٹرڈ پتہ پر حاصل کر سکتے ہیں۔

ڈائریکٹرز مندرجہ بالا کاروبار میں براہ راست یا بالواسطہ دلچسپی نہیں رکھتے، سوائے ان کی سرمایہ کاری کی حد تک کہ جو ڈائریکٹرز کی رپورٹ سے منسلک حصص داری میں تفصیل سے بیان کی گئی ہے۔

بالواسطہ، کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز کی طرف سے تجویز دی گئی ہے کہ مندرجہ بالا عمومی قرارداد 18 اکتوبر 2019 کو ہونے والے سالانہ اجلاس عام میں پیش کی جائے گی۔

تجویز کے مطابق کمپنی کے ممبران کی رضامندی اور منظوری سے سالانہ آڈٹ اکاؤنٹس، آڈٹ رپورٹ، ڈائریکٹرز رپورٹ، سالانہ جنرل مینٹگ کے نوٹس اور کمپنی کی دیگر معلومات مستقبل میں ممبران تک ہارڈ کاپ کی جگہ سی ڈی، ڈی وی ڈی، اور ایو ایس بی کے ذریعہ فراہم کی جائے گی۔

مزید یہ فیصلہ کیا گیا کہ کمپنی کے چیف ایگزیکٹو آفیسر یا کمپنی کے سیکریٹری اس بات کے مجاز ہوں گے کہ اس قرارداد کو عملی جامعہ پہنانے کیلئے کسی بھی قسم کی قانونی کارروائی، ضروریات کو پورا کرنے یا جن دستاویزات کی ضرورت ہوں اس پر قانون کے مطابق عملدرآمد کرنے کا اختیار رکھتے ہیں۔

اہم نکات:

1۔ شیئر ٹرانسفر کتابوں کا بند ہونا

سالانہ اجلاس عام اور حتمی ڈیویڈنڈ کی ادائیگی کے مقصد سے کمپنی کے انتقال حصص کے کھاتے (Share Transfer Book) 12 اکتوبر 2019ء 8تاکتوبر 2019 (بشمول دونوں دن) بند رہیں گے، جن ارکان کی انتقال حصص کی درخواستیں کمپنی کے شیئرجسٹرار کو میسرز CDC شیئرجسٹرار سرورملیٹڈ، سی ڈی سی ہاؤس 99-B، ایس ایم سی ایچ ایس، مین شاہراہ فیصل، کراچی، 74400، فون: 0800-23275، یو ایس این: 500-111-111، فیکس نمبر: 34326053 (021)، ای میل: info@cdcsrsl.com پر 1 اکتوبر 2019 کو کاروبار بند ہونے تک موصول ہوجائیں گی، ان کو حتمی ڈیویڈنڈ کے حصول اور سالانہ اجلاس عام میں شرکت کا استحقاق حاصل ہوگا۔

2۔ پراکسی

سالانہ اجلاس عام میں شرکت اور رائے دہی کا استحقاق رکھنے والا کوئی بھی رکن اپنے عوض مینٹگ میں شرکت کرنے، بولنے اور رائے دہی کیلئے کسی نمائندے کو مقرر کر سکتا ہے۔ عیدضی کے موثر ہونے کیلئے اطلاع نامہ کمپنی کے رجسٹرار فف میں اجلاس شروع ہونے سے کم از کم 48 گھنٹے پہلے موصول ہونا چاہیئے۔

سینٹرل پازٹری سسٹم (سی ڈی ایس) میں اکاؤنٹ کے حامل حصص یافتگان یا ان کے مقرر کردہ نمائندے کو اجلاس عام میں شرکت کیلئے شرکت کے وقت اپنے پازٹیشن آن انڈیکشنی نمبر اور CDS کی جانب سے مخصوص کردہ شیئر ہولڈر اکاؤنٹ نمبر کے ساتھ اپنا اصلی کمپیوٹرائزڈ شناختی کارڈ یا اصلی پاسپورٹ دکھانا لازمی ہوگا۔

کسی کاروباری ادارے کی نمائندگی کی صورت میں نامزد فرد کو اپنے بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد اختیار نامہ بمعہ دستخط کے نمونے، اجلاس کے وقت پیش کرنا لازمی ہوں گے۔

3۔ پتے کی تبدیلی

حصص یافتگان سے درخواست ہے کہ اپنے رجسٹرڈ ڈاک کے پتے میں کسی تبدیلی کے متعلق کمپنی کو شیئرجسٹرار کو بروقت مطلع کریں۔

4۔ CNIC کی نقول کی فراہمی (لازمی)

حصص یافتگان سے درخواست ہے کہ وہ قانونی ضوابط کی تعمیل کریں اور بنیادی تاجیر اپنے CNIC کی نقول کمپنی کے شیئرجسٹرار CDC شیئرجسٹرار سرورملیٹڈ میں جمع کرائیں (اگر پہلے جمع نہ کرائی ہو تو)۔

کمپنی اپنے ریکارڈ میں کسی حصص یافتہ کے CNIC کی کارآمد نقل کی عدم دستیابی کی صورت میں کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 243 کے تحت ڈیویڈنڈ روک لے گی۔

5۔ ڈیویڈنڈ پر وہولڈنگ ٹیکس

آئیکس آرڈیننس 2001 کے سیکشن 150 میں کمپنیز کی جانب سے ڈیویڈنڈ کی ادائیگی پر وہولڈنگ ٹیکس کی کوئی کیلئے درج ذیل شرحوں کا تعین کیا گیا ہے۔

(الف) وہ افراد جو ایک ٹو ٹیکس دہندگان کی فعال فہرست (ATL) میں شامل ہیں 15%

(ب) وہ افراد جو ایک ٹو ٹیکس دہندگان کی فعال فہرست (ATL) میں شامل نہیں 30%

وہ شیئربولڈرز جنہوں نے گوشوارے (Return) جمع کرا دیئے ہیں، ان سے گزارش ہے کہ وہ اس بات کو یقینی بنائیں کہ ان کا نام حالیہ فعال ٹیکس دہندگان کی فہرست (ATL) میں ایف بی آر کی ویب سائٹ پر موجود فہرست میں منافع کی ادائیگی کے وقت شامل ہے، بصورت دیگر وہ ان افراد کے طور پر سمجھے جائیں گے جن کا نام فعال ٹیکس دہندگان کی فہرست (ATL) میں شامل نہیں ہے اور ان کے نقد منافع میں سے 15% کی جگہ 30% کی شرح سے ٹیکس کاٹ لیا جائیگا۔

6۔ مشتہر کے حامیداروں کی صورت میں ڈیویڈنڈ پر وہولڈنگ ٹیکس

حصص یافتگان سے گزارش کی جاتی ہے کہ وہ پرنسپل حصص یافتہ کے طور پر اپنی اور اپنے مشتہر کے حامیداروں کی حصص یافتگی کے تناسب کی تفصیلات فراہم کریں تاکہ کمپنی ڈیویڈنڈ سے ٹیکس کی کوئی کیلئے مشتہر کے حامیداروں کی حصص یافتگی کے تناسب کے تعین کیلئے (اس صورت میں جب حصص یافتگی کے تناسب کا تعین پرنسپل حصص یافتہ نے نہ کیا ہو) ریگولیٹرز کی ہدایات کی تعمیل کر سکے اور اس کے مطابق ہر حصص یافتہ کے وہولڈنگ ٹیکس کا حساب لگاسکے۔ تفصیلات کمپنی کے شیئرجسٹرار کو 1 اکتوبر 2019 تک موصول ہوجانا چاہیئے، بصورت دیگر یہ مان لیا جائیگا کہ ہر حصص یافتہ کے پاس مساوی شرح میں حصص موجود ہیں، اور اسی حساب سے ٹیکس منہا کیا جائیگا۔

7۔ الیکٹرانک طور پر نقد منافع کی ادائیگی (ای مینڈیٹ)

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 242 اوکیٹنیز (ڈیویڈنڈ کی تقسیم) ریگولیٹشر 2017 کی شقوں کے مطابق یہ لازمی ہے کہ نقد میں ادا ہونے والے منافع کو صرف الیکٹرانک طریقہ کار سے براہ راست متعلقہ شیئربولڈر کے متعین کردہ بینک اکاؤنٹ میں منتقل کیا جائیگا۔ اس ضمن میں قواعد کے مطابق نوٹس پیشگی اخبارات میں شائع کیا جائیگا ہے۔ تمام حصص یافتگان سے ایک بار پھر درخواست ہے کہ وہ اپنے متعلقہ بینک اکاؤنٹ کی تفصیلات جس میں (۱) ٹرانزیکل آف اکاؤنٹ، (۲) اکاؤنٹ نمبر (IBAN) نمبر (۳) بینک کا نام (۵) برانچ کا نام اور (۶) موبائل نمبر، کو دور پینے کمپنی شیئرجسٹرار کے پاس جمع کرائیں۔ سینٹرل ڈیپازٹری کمپنی آف پاکستان (سی ڈی سی) میں حصص رکھنے والے شیئربولڈرز کو مشورہ دیا جاتا ہے کہ وہ متعلقہ بروکر سی ڈی سی کو ہدایت فراہم کریں۔ الیکٹرانک ڈیویڈنڈ فارم کمپنی کی website پر دستیاب ہے، جسے شیئربولڈرز پر کر کے کمپنی رجسٹرار کو بھیج سکتے ہیں۔

8۔ ای میل کے ذریعہ سالانہ رپورٹ کی تقسیم (اختیاری)

کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ (6) 223 کے تحت کمپنیوں کو اجازت دی ہے کہ آڈیٹرز رپورٹ، ڈائریکٹرز جائزہ رپورٹ وغیرہ (سالانہ رپورٹ) اور سالانہ نوٹس کے ساتھ مالی بیانات، سالانہ جنرل مینٹگ (نوٹس) شیئربولڈرز کے ای میل پر بھیجی جائے۔ وہ تمام کمپنی کے شیئربولڈرز جو یہ تمام رپورٹس ای میل پر حاصل کرنا چاہتے ہیں وہ مکمل مواصلاتی رضامندی (Electronic Communication Consent Form) جو ویب سائٹ پر بھی موجود ہے کو پر کر کے کمپنی شیئرجسٹرار کے پاس جمع کرائیں۔

9۔ ویڈیولنک کی سہولت کی رضامندی (اختیاری)

کمپنیز ایکٹ 2017 کی شقوں کے مطابق شہر میں رہائش پذیر کمپنی ممبران کے مطالبہ پر عام اجلاس سے کم از کم 7 روز پہلے ایسے ممبران کو، جن کے پاس کمپنی کے مجموعی سرمایہ کاری کی 10 فیصد ہو، ویڈیولنک کی سہولت فراہم کی جائیں گی جس سے وہ سالانہ اجلاس عام میں حصہ لے سکیں۔ اگر آپ بھی اس سہولت سے فائدہ اٹھانا چاہتے ہیں تو براہ کرم کمپنی کی ویب سائٹ پر دستیاب فارم کو پر کریں اور اجلاس کی تاریخ سے کم از کم 10 یوم قبل کمپنی کو اس کے رجسٹرڈ پتہ پر درخواست ارسال کریں۔

ممبران کو کمپنی عام اجلاس سے 7 یوم قبل ویڈیو کنفرس کی سہولت کے بارے میں اور اس طرح کی سہولت تک رسائی کے قابل بنانے کیلئے ضروری ہدایات اور آگاہی فراہم کرے گی۔