# **Notice of Annual General Meeting**

Notice is hereby given that the 33rd Annual General Meeting of INDUS MOTOR COMPANY LIMITED will be held on Friday, September 30, 2022 at 9 a.m., at the Institute of Chartered Accountants of Pakistan (ICAP), Chartered Accountants Avenue, Block 8, Clifton, Karachi to transact the following business:

#### **ORDINARY BUSINESS**

- 1. To receive, consider and adopt the annual audited Financial Statements of the Company for the year ended June 30, 2022, together with the Chairman's Review and Directors and Auditors Report thereon.
- 2. To approve cash dividend (2021-2022) on the ordinary shares of the Company. The directors have recommended a Final Cash dividend at 32.5% i.e. Rs 3.25 per share. This is in addition to the combined Interim Dividend of 905% i.e. Rs. 90.50 per share already paid. The total dividend for 2021-2022 will thus amount to 937.50% i.e. Rs. 93.75 per share.
- 3. To appoint auditors and fix their remuneration for the year ending June 30, 2023. 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.

By order of the Board

Karachi. August 29, 2022 Muhammad Arif Anzer Company Secretary

# NOTES:

#### 1. Participation in the AGM proceeding via the video conference facility:

In light of the continuing threats posed due to COVID-19 pandemic and to protect wellbeing of the shareholders, the Securities and Exchange Commission of Pakistan ("SECP") has, vide its Circulars issued from time to time, directed the listed companies to hold their general meetings virtually in addition to the requirements of holding physical meetings. In order to facilitate the shareholders, the Company in addition to convening a physical meeting has also arranged attendance of shareholder virtually via video link facility.

The shareholders interested in attending the AGM virtually are requested to get themselves registered by sending their particulars at the designated email address imc.corporate@toyota-indus.com for their appointment and proxy's verification by close of business September 23, 2022. The log-in credentials and link to participate in the AGM would be provided to the shareholders.

As always, Indus Motor Company Limited intends, and undertakes, to hold the captioned meeting in compliance with all applicable laws while ensuring the safety of its shareholder, employees, directors and the public at large.

Shareholder Name	Folio/CDC No.	CNIC Number	Cell Number	Registered Email Address

Video conference link details and login credentials will be shared with ONLY those Shareholders, whose particulars are received on or before September 23, 2022, from their registered email addresses. Shareholders can also provide their comments and questions for the agenda items of the AGM on imc.corporate@toyota-indus.com by September 23, 2022.

#### Closure of Share Transfer Books

The Share Transfer Books of the Company will be closed from September 24, 2022 to September 30, 2022 (both days inclusive) for the purpose of the Annual General Meeting and payment of the Final Cash 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 September 23, 2022 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.

#### For Attending the Meeting:

In case of individuals, the Account Holders or sub-account holders and/or the persons whose securities are in group account and their registration details are uploaded as per the Regulations, shall authenticate their identity by showing original CNIC or original passport at the time of attending the meeting.

In the case of a corporate entity, the Board of Directors' Resolution/Power of Attorney with the specimen signature of the nominee shall be produced (if it has not been provided earlier) at the time of attending the meeting.

#### 4. 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. A 'Proxy Form' appointing a proxy must be deposited at the Registered Office of the Company or at the above-mentioned address of Company's Share Registrar, at least 48 hours before the time of the meeting, alongwith copy of CNIC of Proxy. In case of corporate entity, the Board of Directors' resolution / power of attorney with specimen signature of the nominee alongwith his/her copy of CNIC shall be provided atleast 48 hours before the time of the meeting. The Form of Proxy in English and Urdu is attached in the Annual Report and should be witnessed by two persons whose names, addresses and CNIC Numbers should be mentioned on the Forms. The Form of Proxy is also available on the Company's website (www.toyota-indus.com).

#### 5. Updating of particulars

The Shareholders are requested to promptly notify change in their address, if any, to the Company's Share Registrar. In case of Corporate entity, the shareholders are requested to promptly notify change in their particulars of their authorized representative, if applicable.

#### 6. Submission of copies of valid 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. 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.

#### 7. 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, are 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%.

## 8. 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 September 23, 2022, otherwise each shareholder will be assumed to have equal proportion of shares and the tax will be deducted accordingly.

#### 9. 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.

In compliance with the above provisions, the Company hereby again requests the shareholders 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, CDC Share Registrar Services Limited. Shareholders who hold shares with Participants / Central Depository Company of Pakistan (CDC) are advised to provide the mandate to the concerned Broker / CDC. In absence of the complete bank details, including IBAN mentioned above, the company shall withhold the Dividend under the provision of Section 243 of the Companies Act, 2017. The "Electronic Dividend Mandate Form" in English and Urdu is attached in the Annual Report and the same is also available on the Company's website (www.toyota-indus.com).

## 10. Conversion of Physical Shares into Book-Entry Form

Section 72 of the Companies Act, 2017, requires all listed companies to replace the shares held in physical form with the shares to be issued in Book-Entry Form within (4) years from the date of the promulgation of the Companies Act 2017. Pursuant to the SECP letter No. CSD/ED/Misc. /2016-639-640 dated March 26, 2021, the Company is following up with all shareholders holding shares in physical form with the request to convert their shares in Book-Entry Form in order to comply with the provisions of the Companies Act, 2017. Shareholders may contact the Company's Share Registrar to understand the process of conversion of shares held in physical form, into the Book-Entry Form and its benefits.

#### 11. Distribution of Annual Report through Email (Optional)

Pursuant to the provisions 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 Notice 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, CDC Share Registrar Services Limited.

The audited financial statements of the Company for the year ended June 30th, 2022 have also been made available on the Company's website (www.toyota-indus.com).

# نوٹس برائے 33 وال سالانہ اجلاس عام

حامل ہذا کو مطلع کیا جاتا ہے کہ انڈس موٹر کمپنی کمیٹر کا 33 واں سالانہ اجلاس عام 30 ستمبر 2022 بروز جمعہ صبح 9 بجے انسٹی ٹیوٹ آف چارٹرڈ ا کاؤنٹنٹس آف پاکستان ( آئی سی اے پی ، چارٹرڈ ا کاؤنٹنٹس ابونیو، بلاک 8 ، کلفٹن، کراچی میں منعقد کیا جائے گا جس میں مندرجہ ذیل کاروباری فیصلے کئے جائیں گے۔

عمومي كاروبار

- ا۔ 30 جون 2022 کواختیا میزیر مالی سال کیلئے کمپنی کے سالانہ آ ڈٹ شدہ مالیاتی گوشوارے بمعہ چیئر مین جائزہ رپورٹ، ڈائر یکٹرزاور آ ڈیٹرزرپورٹ پرغوراورمنظوری۔
- ۲۔ سمپنی کے عام صص پر نقد منافع (2022-2021) کی منظوری۔ ڈائر کیٹرز نے حتی نقد منافع 23.50 فیصد یعنی فی شیئر 25.5 روپے کی سفارش کی ہے۔ یہ 905 فیصد مشتر کہ عبوری منافع یعنی 937.50 روپے فی عبوری منافع یعنی 937.50 روپے فی شیئر منافع بعنی 937.50 روپے فی شیئر منافع ہوگا۔
- س۔ 30 جون 2023ء کوختم ہونے والے مالی سال کیلئے آڈیٹرز کی تقرری اوران کے معاوضے کا تعین ۔موجودہ آڈیٹرز M/s A.F. Ferguson & Co، چارٹرا کا وَنُنٹس نے مدت معاہدہ ختم ہونے کے بعد اوراہلیت کی بنا پرخودکودوبارہ تقرری کیلئے پیش کیا ہے۔
  - ہ۔ چیئر مین کی اجازت سے دیگر کاروباری معاملات۔

بحكم بورد

4\_\_\_\_\_\_ محمدعارف انظر

سمپنی سیرٹری

نوٹس:

ا۔ویڈریوکانفرنس کی سہولت کے ذریعے سالانہ اجلاس عام میں شرکت

کوروناوائرس کی وبا کے نتیجے میں دوچش خطرات کے تناظر صص یافت گان خیروعافیت کیلئے سیکوشیز اینڈا میس چنیج کمیشن آف پاکستان (''الیسا کی ہی'') اپنے وقافی قنا جاری کردومرکلرز کے ذریعے لیفڈ کہنین کی فیٹر کیل اجلاسوں کے انعقاد کے تقاضوں کے علاوہ سالا نہ اجلاس ورچنگی منعقد کرنے کی ہدایت کی ہے۔ صالا نہ اجلاس عام ویڈ بو انتخاص میں ہولت کے خاص یافت گان کی درچنگی شرکت کا اختیام کیا ہے۔ سالا نہ اجلاس عام ویڈ بو کا افتوان کے خواہشند تھن یافت گان ہورو کا است ہے کہ دو ووہراہ کرم اپنی شرکت اور پر اکسی کی تو ٹیش کے حوالے سے معلومات کمپنی کے کائ میں شرکت کے خواہشند تھن کی ایم بیس شرکت کے خواہشند تھن کے دورخواست ہے کہ دو ووہراہ کرم اپنی شرکت اور پر انتخاص کی کو ٹیش کے حوالے سے معلومات کمپنی کے کائ میں موٹر کمپنی کمیشند اپنیٹ سے میں موٹر کمپنی کمیشند اپنیٹ سے دورخواست ہے کہ دور کی میں گئے انتخاص کے جا میں گئے دور کا ارادور کر سے پیانے پر حوام کے خواہشند کی کہ دراری لیتے ہوئے تمام قابل اطلاق قوامین کی تھیل میں کمیشن میڈنگ منعقد کرنے کا ارادور کہتی ہے۔

29 اگست، 2022

رجنر ڈای میل ایڈریس	موبائل نمبر	شاختی کارڈنمبر	فوليواسي ڈی سی نمبر	شيئر ہولڈر کا نام

ویڈیو کانفرنس کے بارے میں اوراس تک رسانی کیلئے تمام تر تفصیلات ان تمام شیئر ہولڈرز کے ساتھ شیئر کی جائیں گی جن کے تمام کوا نُف پڑنی ای میلز 23 تعمبر 2022ء تک یا پہلے وصول ہوں گی۔ شیئر ہولڈرز سالانہ اجلاس عام کے ایجنڈے آٹھر کیلئے اپنی آراءاورسوالات 23 تعمبر 2022ء کو imc.corporate @toyota-indus.com پرارسال کر کتے ہیں۔

#### ۲ ـ شیئر ٹرانسفر کتا بوں کا بندہونا

سالا نہ اجلاس عام اور ختی ڈیویڈیڈ ٹر کی ادائیگل کے مقصد سے کمپنی کے 'انتقال تصف 'کے کھاتے (Share Transfer Book کا 2022 تا 30 ہمتبر 2022 (بشول دونوں دن) بندر ہیں گے۔ جن ارکان کی 'انتقال تصف 'کی درخواسیں میسرز CDC شیئر رجٹرار سروسز کمیٹیڈ، کی ڈی کی ہاؤس B-9و بلاک'' 8'، ایس ایم می انتج ایس ، مین شاہراہ فیصل، کراچی، 74400، فون: 23275-8000، یو اے این: 500-111-111 ، ای میل: پر 2022 متبر 2022 کوکارہ بار بند ہونے تک موصول ہوجا کیں گی، ان کوختی ڈیویڈیڈ کے حصول اور سالا نہ اجاس عام میں شرکت کا استحقاق حاصل ہوگا۔

# ٣- اجلاس میں شرکت کیلئے

انفرادی اکاؤنٹ ہولڈرزیاسب اکاؤنٹ ہولڈرزاور / یاافرادجن کی سیکورٹیز گروپ اکاؤنٹ میں درج میں اوران کی رجٹریشن کی تفصیلات ریگولیشنز کے مطابق پلوڈ ڈمیں آئیں اجلاس میں شرکت کے وقت اپنی شاخت کیلئے اپنااصل شاختی کا رڈیا اصل پاسپورٹ دکھانا ہوگا کسی کاروبار کیادار کے بنمائندگی کی صورت میں نامزوفر دکوا ہے بورڈ آف ڈائز کیٹر ارداد مختارنامہ ہمدود شخط کے نمو نے ،اجلاس کے وقت میش کرنا (اگر پہلے فراہمٹییں کئے گئے ) لازمی ہوں گ

م. براکسی

# ۵۔ کوائف میں تبدیلی

تھھ یا فتگان ہے درخواست ہے کہا پنے رجٹر ڈ ڈاک کے پتے میں کی تبدیلی کے متعلق مکینی کے شیئر زرجٹرارکو بروقت مطلع کردیں۔ کارپوریٹ ادارہ ہونے کی صورت میں تھھ میں یافتگان سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنے بجاز نمائندے کے کوائف میں تبدیلی نے وری طور پر مطلع کریں، اگر قائل اطلاق ہے۔

# ۲۔ شاختی کارڈ کی کارآ مدنقول کی فراہمی (پہلے فراہم نہ کی گئی ہوتو)

ھھ یا فتٹگان کوایک بار بچر یادد ہانی کرائی جاتی ہے وہ اپنے شاخت کارڈ کی کارآ مذتقل جمع کرا ئیس، اگر کمپنی کے شیئررجٹرارکو پہلے فراہم نہیں گی ٹئی ہوں کمپنی کے ریکارڈ زمیں تھھ میں یافتٹگان شاختی کارڈ کی کارآ مذتقل کی عدد ستایی کی صورت میں کمپنیزا کیک 2017 کے سیشن 243 کے تحت ڈیو بڈیٹر روک لے گی۔

# ے۔ ڈیویڈنڈیرودہولڈنگ ٹیکس

اکم ٹیکس آرڈیننس 2001 کے سیشن 150 میر کمپینز کی جانب ہے ڈیویڈیڈ کی ادائیگی پرود ہولڈنگ ٹیکس کی کوتی کیلئے درج ذیل شرحوں کا قتین کیا گیا ہے۔

(الف) وهافراد جوا یکونیک د ہندگان کی فعال فیرست (ATL) میں شامل ہیں %15

(ب) وه افراد جوا کینونیکس د ہندگان کی فعال فہرست (ATL) میں شامل نہیں ہیں %30

ووثیئر ہولڈرز جنہوں نے گوشوارے(Return) بھتے کرادیے ہیں۔ان ہے کدوہ اس بات کونٹینی بنا کیں کہ ان کا نام حالیہ فعال ٹیکس دہندگان کی فہرست (ATL) میں ایف بی آرکی ویب سائیٹ پر موجو وفہرست میں منافع کی ادائیگی کےوقت شامل ہے،بصورت دیگر وہ ان افراد کےطور پر سیمیجے جا کیں گے جن کےنام فعال ٹیکس دہندگان کی فہرست (ATL) میں شامل نہیں ہے اوران کے نقد منافع میں ہے 15 فیصد کی جگہ 60 فیصد کی شرح سے نگس کاٹ ایا جائے گا۔

# ٨\_مشتر كه كهاتے داروں كي صورت ميں ڈيونڈ نڈيرو د ہولڈنگ ٹيكس

تھھ یا فتگان سے گذارش کی جاتی ہے کہ وہ پر پیل تھس یافتہ سے طور پراپی اورا ہے مشتر کہ کھاتے داروں کی تھس یافلی کے نتا سب کی تفصیلات فراہم کریں تا کہ کینی ڈیویٹر نٹر نے ٹیکس کی کٹوتی کیلیے مشتر کہ کھاتے داروں کی تھس یافلی کے نتا سب کے مطابق ہرتھس یافتہ کے وہ ہولڈنگ ٹیکس کا حساب لگا سکے یہ تفصیلات کمپنی کے شیئر رجسڑار کو 23 متمبر 2022 تک موصول ہوجانا چاہیے بصورت دیگر یہان لیاجائے گا کہ ہرتھس یافتہ کے پاس مساوی شرح میں تصص موجود ہیں اورای حساب سے ٹیکس منہا کیاجائے گا۔

# 9\_اليكٹرا نك طور يرنفذ منافع كى ادائيگى (اى مينڈيث)

کھینزا کیک 2017 کے میشن 242 اوکھینز(ڈیویڈیڈر کیویڈیڈر ڈیویڈیڈر کا مطابق بیرازی ہے کہ نقد میں ادا ہونے والے منافع کوصرف الیکٹرا تک طریقہ کارے برا دراست متعلقہ حصص یافتہ کے متعین کردہ بینک اکاؤنٹ میں منتقل کیا جائےگا۔

نہ کورہ بالا تواعد کے مطابق کمپنی تمام صحص یافتگان ہے ایک بار گھرور خواست کرتی ہے کہ وہ اپنے متعلقہ بینک اکاؤنٹ کی تضیلات جس میں (۱) ٹائٹل آف اکاؤنٹ، (۲) اکاؤنٹ نہر (۳) ایک کی بین المام (۵) برینگ کانام (۵) برای گھا کانام (۱۵) برینگ کانام (۱۵) برینگ کانام (۱۵) برینگ کانام (۱۵) برینگ کی مکسل اور (۲) موبائل نہم بری کوڈ اور پیتہ کمپنی شعیئر روٹر اس ڈی ٹور کم کریں۔ بینگ کی مکسل تصور موجودگی کی صورت میں کمپنیز ایک 2017 کے کیکٹ منافع مقصمہ روک لیا جائے گا۔ الیکٹرانک ڈیونڈٹٹ فارم کمپنی کی ویب سائیٹ پروسیتاب ہے۔ جے شیئر بولڈر پر کر کے کمپنی رجٹرار کو بھی ہیں۔

میں ۔ الیکٹرانک ڈیونڈٹٹ میں مینڈٹ کے مارادوز بان مل سالاندر پورٹ کے ہمراہ بھی ہیں۔

# ۱۰ فیزیکل شیئر کی بک انٹری فارم میں منتقلی

کمپنزا یک 2017 کے کیشت 72 کے بخت مام لسفۂ کمپنیوں کے لئے ضروری ہے کہ وکمپنزا یک 2017 کے نفاذ کی تاریخ سے چار سال کے اندر فزیکل شیئر زکو بک انٹری فارم میں ننتقل کریں تا کیلینیزا یک 2017 کی شیس کمپنی تمام شیئر ہولڈرز سے درخواست کرتی ہے کہ وہ اپنے فزیکل شیئر کو بک انٹری فارم میں ننتقل کریں تا کیلینیزا یک 2017 کی شقوں کی تیل ہو۔ شیئر ہولڈرز فیزکل شیئرز کی بک انٹری فارم میں منتقل کیج مل کو تھے اوراس کوفوائد کہ بارے میں جانئے کیلیا تھیئی کے شیئر رجٹر ارسے رابطہ کر سکتے ہیں۔

# اا۔ایمیل کے ذریعے سالانہ رپورٹ کی تقسیم (اختیاری)