Dawn News 48x2

SUZUKI Way of Life!

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the 35th Annual General Meeting of the shareholders of Pak Suzuki Motor Company Limited will be held at Ramada Plaza Hotel, Karachi on Wednesday, April 25, 2018 at 9:30 a.m. to transact the following business:

ORDINARY BUSINESS

1- To confirm minutes of Annual General Meeting held on April 25, 2017.

2- To confirm minutes of Extra Ordinary General Meeting held on February 02, 2018.

3- To receive, consider and adopt the audited accounts of the Company for the year ended December 31, 2017, together with Directors' and Auditors' reports thereon.

4- To approve payment of cash dividend @ 186 % i.e. Rs. 18.60 per share of Rs. 10/- each.

5- To appoint auditors for the year ending December 31, 2018 and fix their remuneration. Messrs KPMG Taseer Hadi & Co., Chartered Accountants, retire and being eligible have offered themselves for re-appointment.

6- To consider any other business with the permission of the Chair.

SPECIAL BUSINESS

7- To consider and if thought fit, pass a special resolution to amend the Articles of Association of the Company to authorize the Board of Directors for fixing the remuneration paid to the directors for attending the board meetings as well as allowance in lieu of extra services performed by the directors.

A Statement of Material Facts under Section 134(3) of The Companies Act 2017 covering the above mentioned special businesses is being sent to the shareholders along with a copy of this notice.

BY ORDER OF THE BOARD

ABDUL NASIR
COMPANY SECRETARY

Karachi: April 3, 2018

Notes:

1- The share transfer books of the Company will remain closed from April 19, 2018 to April 25, 2018 (both days inclusive) and no transfer will be accepted for registration during this period. Transfers received in order till close of business on April 18, 2018 will be accepted for transfer.

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

3- Account holders and sub-account holders holding book entry securities in respect of the shares of the Company in Central Depository Company of Pakistan Limited, who wish to attend the Annual General Meeting, are requested to bring their original Computerized National Identity Cards (CNIC) or Passports for identification purpose.

4- SECP vide its SRO 779(1)/2011 dated August 18, 2011 has made it mandatory for the companies to provide CNIC numbers of the shareholders on dividend warrants. Therefore members who have not yet submitted photocopies of their valid CNICs to the Company are again requested to immediately submit the same directly to Company's share registrar Central Depository Company of Pakistan Ltd., CDC House, 99-B, Block 'B', S.M.C.H.S. Main Shahrah-e-Faisal, Karachi. Dividend Warrants of the shareholders who will not submit the copies of their CNICs will be withheld by the Company.

5- The Government of Pakistan, through Finance Act 2017, has made certain amendments in Section 150 of The Income Tax Ordinance 2001 whereby different rates are prescribed for deduction of withholding tax on amount of dividend paid to shareholders. These tax rates are as under

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

   To enable the Company to make tax deduction on the amount of cash dividend @ 15% instead of @ 20%, all the shareholders whose names are not included in the Active Taxpayers' List (ATL) available on the website of FBR despite of being filers are advised to make sure that their names are added in ATL before the start of book closure. Further, 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 jointholder(s) based on their shareholding proportions, in case of joint accounts. 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 (only if not already provided) to our Shares Registrar, in writing as follows:

Name	Folio/CDS Account Number	Total Shares	Principal Shareholder		Joint Shareholder	
			Name & CNIC Number	Shareholding Proportion (No. of Shares)	Name & CNIC Number	Shareholding Proportion (No. of Shares)

   The required information must reach our Shares 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).

6- Under the provisions of Section 242 of the Companies Act, 2017, it is mandatory for a listed Company to pay cash dividend to its shareholders only through electronic mode directly into bank account designated by the entitled shareholders. In order to receive dividends directly into their bank account, shareholders are requested to fill in Electronic Credit Mandate Form available on Company's website and send it duly signed along with a copy of CNIC to the Registrar of the Company, in case of physical shares. In case shares are held in CDC then Electronic Credit Mandate Form must be submitted directly to shareholder's broker/participant/CDC account services.

7- Members can also avail video conference facility, in this regard, please fill the following and submit to registered address of the Company 10 days before holding of the Annual General Meeting. If the Company receives consent from members holding in aggregate 10% or more shareholding residing at a geographical location, to participate in the meeting through video conference at least 10 days prior to date of the meeting, the Company will arrange video conference facility in the city subject to availability of such facility in that city.

   "I/We, ________________ of ____________, being a member of Pak Suzuki Motor Company Limited, holder of _________ ordinary share(s) as per Registered Folio No. ______ hereby opt for video conference facility at ____________."

8- **Statement of Material Facts under Section 134(3) of The Companies Act 2017.**
   <u>Item No. 7 of the Notice</u>
   Amendment in Articles of Association to authorize Board of Directors to fix remuneration paid to directors for attending the board meetings as well as allowance for extra service

   The remuneration paid to the directors of the Company for attending board of directors' meetings is stipulated in Article 9.10. Amendment in Articles of Association is proposed to authorize Board of Directors to fix remuneration paid to directors for attending the board meetings as well as allowance for extra service. The existing article 9.10 is reproduced as under:

   "The remuneration of the Director for attending meetings of Board of Directors shall not exceed Rs. 20,000/- (Rupees twenty thousand only) per meeting. Remuneration for attending meetings of Board of Directors shall not be paid to the Chief Executive and other directors who work whole-time on remuneration for the company. Any director appointed to any executive office including for the purpose of this Article the office of Chief Executive, Chairman or who serve on any Committee or devote special attention to the business of the Company or who otherwise preforms extra services, which in the opinion of the Directors are outside the scope of the ordinary duties of the Directors, may be paid such remuneration by way of salary, fees, percentage of profits or otherwise as shall from time to time be determined by Directors and be subject to provisions of any law for the time being in force applicable to the Company."

   It is proposed that the following special resolution be passed to amend the Article of the Articles of Association of the Company:

   "Resolved that Article 9.10 be replaced with:
   "The remuneration of the Directors for attending Board meetings shall be fixed by the board of directors in their meeting. Any director who performs extra services may be paid such remuneration by way of allowance as shall be determined by Directors and be subject to provisions of any law for the time being in force applicable to the Company.

   Remuneration for attending meetings of Board of Directors shall not be paid to the Chief Executive and other directors who work whole-time on remuneration for the company. Any director appointed to any executive office including for the purpose of this Article the office of Chief Executive, Chairman or who serve on any Committee or devote special attention to the business of the Company which in the opinion of the Directors are outside the scope of the ordinary duties of the Directors, may be paid such remuneration by way of salary, fees, percentage of profits or otherwise as shall from time to time be determined by Directors and be subject to provisions of any law for the time being in force applicable to the Company.""

PAK SUZUKI MOTOR CO. LTD.
DSU-13, Pak Steel Industrial Estate, Bin Qasim, Karachi.
Tel: 021-34723551-58, Fax: 021-34723521-2

ORIENT/McCANN

SUZUKI Way of Life!

اطلاع برائے سالانہ اجلاسِ عام

بذریعہ ہٰذا مطلع کیا جاتا ہے کہ پاک سوزوکی موٹر کمپنی لمیٹڈ کے حصص یافتگان کا (35) پینتیسواں سالانہ اجلاسِ عام بروز بدھ، مورخہ 25 اپریل، 2018 کو صبح 9:30 بجے رمادا پلازا ہوٹل، کراچی میں مندرجہ امور کی انجام دہی کیلئے منعقد کیا جائے گا:

عمومی امور:

1۔ سالانہ اجلاسِ عام منعقدہ 25 اپریل 2017 کی کاروائی کی توثیق۔

2۔ غیر معمولی اجلاسِ عام منعقدہ 2 فروری 2018 کی کاروائی کی توثیق۔

3۔ 31 دسمبر 2017 کو ختم ہونے والے سال کے لئے کمپنی کے آڈٹ شدہ حسابات بمع ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز کی رپورٹس کی وصولی اور منظوری۔

4۔ منافع 18.60 روپے فی شیئر 186 فیصد کے حساب سے ہر 10 روپے کے شیئرز پر شیئر ہولڈرز کو ادائیگی کی منظوری۔

5۔ 31 دسمبر 2017 کو ختم ہونے والے سال کے لئے آڈیٹرز کا تقرر اور ان کے مشاہرے کا تعین۔ میسرز کے پی ایم جی تاثیر ہادی اینڈ کمپنی چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس سبکدوش ہوگئے ہیں اور انہوں نے اپنی دوبارہ تقرری کے لئے پیشکش کی ہے۔

6۔ صدر اجلاس کی اجازت سے دیگر کسی کاروائی پر غور و غوض کرنا۔

خصوصی امور:

7۔ بعداز غور اگر ضروری سمجھا جائے تو بورڈ کے اجلاسوں میں شرکت کیلئے ڈائریکٹروں کو ادا شدہ معاوضوں کو طے کرنے کے ساتھ ساتھ ڈائریکٹرز کی جانب سے ادا کردہ اضافی خدمات کے عوض الاؤنسز کی ادائیگی پر بورڈ آف ڈائریکٹرز کو اختیار دینے کیلئے کمپنی کے آرٹیکل آف ایسوسی ایشن میں ترمیم کی قرارداد کو بطور قراردادِ خصوصی منظور کیا جائے۔

کمپنیز آرڈیننس مجریہ 2017 کی دفعہ (3) 134 کے تحت مندرجہ بالا خصوصی امور پر مشتمل گوشوارہ بمع نوٹس کی کاپی کے شیئر ہولڈرز کو ارسال کیا جا رہا ہے۔

بحکم بورڈ

عبدالناصر

کمپنی سیکریٹری

کراچی: 3 اپریل، 2018

نوٹس:-

1۔ کمپنی کی تبدیلی حصص کی کتاب 19 اپریل 2018 سے 25 اپریل 2018 (بشمول دونوں دن) بند رہے گی اور اس عرصے کے دوران کوئی منتقلی رجسٹریشن کیلئے قبول نہیں کی جائے گی۔ جو منتقلیاں باضابطہ طور پر 18 اپریل 2017 کو کاروبار بندش کے وقت تک موصول ہوں گی انہیں منتقلی کے لئے قبول کرلیا جائے گا۔

2۔ ایک رکن جو اجلاسِ ہٰذا میں شریک ہونے اور ووٹ دینے کا حق رکھتا / رکھتی ہو، شرکت اور رائے دہی کیلئے کمپنی میں شریک کسی دوسرے رکن کو اپنا نائب مقرر کرسکتا / سکتی ہے، نائب کی تقرری کی مؤثر دستاویزات اجلاس کے انعقاد سے کم از کم 48 گھنٹے قبل کمپنی کو موصول ہوجانی چاہیئے۔

3۔ ایسے اکاؤنٹ ہولڈرز اور سب اکاؤنٹ ہولڈرز جو کمپنی کے شیئرز کے سلسلے میں سینٹرل ڈیپازیٹری کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ، میں بک انٹری سیکیورٹی رکھتے ہیں اور جو سالانہ اجلاسِ عام میں شرکت کے خواہشمند ہیں ان سے درخواست ہے کہ وہ شناخت کیلئے اپنے اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ یا پاسپورٹ کو اپنے ہمراہ لائیں۔

4۔ SECP نے SRO779(1)/2011 بتاریخ 18 اگست 2011 کے تحت کمپنیوں کیلئے یہ بات لازمی کردی ہے کہ وہ اپنے شیئر ہولڈرز کے کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ کے نمبرز ڈیویڈنڈ وارنٹس پر فراہم کریں۔ لہٰذا جن ممبران نے اب تک کمپنی کو اپنے کارآمد قومی شناختی کارڈ کی کاپیاں جمع نہیں کروائیں ان سے درخواست ہے کہ وہ فوری طور پر کمپنی کے شیئر رجسٹرار، سینٹرل ڈیپازیٹری کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ، سی ڈی سی ہاؤس۔ B-99، بلاک 'بی'، ایس ایم سی ایچ ایس، مین شاہراہ فیصل، کراچی کو جمع کروادیں۔

وہ شیئر ہولڈرز جو اپنے کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ کی کاپیاں جمع نہیں کروائیں گے کمپنی کی جانب سے ان کے ڈیویڈنڈ وارنٹ کو روک دیا جائے گا۔

5۔ حکومت پاکستان نے فنانس ایکٹ 2017 کے ذریعے انکم ٹیکس آرڈیننس 2001 کی دفعہ 150 میں کچھ ترمیم کی تھی جس کے تحت کمپنیز کی جانب سے شیئر ہولڈرز کو ادا کردہ منافع منقسمہ کی رقم پر ودہولڈنگ ٹیکس کی کٹوتی کیلئے مختلف شرحیں مختص کی گئی ہیں جو کہ درجِ ذیل ہیں۔

(الف) انکم ٹیکس ریٹرنز فائلرز کے لئے 15%

(ب) انکم ٹیکس ریٹرنز نان فائلرز کے لئے 20%

منافع منقسمہ کی رقم 20% کی بجائے 15% ٹیکس کی کٹوتی کے اہل بننے کیلئے ایسے تمام حصص یافتگان جن کا نام ایف بی آر کی فراہم کردہ ویب سائٹ پر موجودہ ایکٹو ٹیکس ادا کنندگان کی فہرست ATL میں شامل نہیں ہے باوجود اس کے کہ وہ فائلرز ہیں انہیں مشورہ دیا جاتا ہے کہ اس بات کو یقینی بنائیں کہ ان کے نام کتب کی بندش سے قبل ATL میں شامل ہوجائیں۔

مزید برآں، فیڈرل بورڈ آف ریونیو کی وضاحت کے مطابق ودہولڈنگ ٹیکس کا تعین ''فائلر / نان فائلر'' پرنسپل اور جوائنٹ شیئر ہولڈرز کے اسٹیٹس پر علیحدہ علیحدہ ان کے شیئر ہولڈنگ کے تناسب کی بنیاد پر ہوگا۔ لہٰذا وہ تمام شیئر ہولڈرز جن کے شیئرز مشترکہ ہیں سے درخواست ہے کہ وہ پرنسپل شیئر ہولڈر اور جوائنٹ ہولڈر کا بحوالہ شیئرز جو کہ ان کے پاس موجود ہیں ہمارے شیئرز رجسٹرار کو تحریری طور پر مندرجہ ذیل طریقے سے شیئر ہولڈنگ کا تناسب فراہم کریں:

نام	فولیو / سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر	ٹوٹل شیئرز	پرنسپل شیئر ہولڈر		جوائنٹ شیئر ہولڈر	
			نام اور قومی شناختی کارڈ نمبر	شیئر ہولڈنگ کا تناسب	نام اور قومی شناختی کارڈ نمبر	شیئر ہولڈنگ کا تناسب

مذکورہ بالا درکار معلومات ہمارے شیئر رجسٹرار کو نوٹس ہٰذا کے 10 یوم کے اندر فراہم کردیں، بصورتِ دیگر یہ سمجھا جائے گا کہ شیئرز مساوی طور پر پرنسپل اور جوائنٹ شیئر ہولڈرز کی ملکیت ہیں اور ودہولڈنگ ٹیکس کی کٹوتی اسی تناسب سے کی جائے گی۔

6- کمپنیز ایکٹ 2017ء کی دفعہ 242 کے ضوابط کے تحت لسٹڈ کمپنی کیلئے لازمی ہے کہ نقد منافع منقسمہ بذریعہ برقی طریقہ کار براہِ راست اہل حصص یافتگان کے اکاؤنٹ میں منتقل کرے۔ منافع منقسمہ براہ راست اپنے اکاؤنٹ میں وصول کرنے کیلئے حصص یافتگان سے درخواست کی جاتی ہے کہ کمپنی کی ویب سائٹ پر دستیاب الیکٹرانک کریڈٹ مینڈیٹ فارم بھریں اور طبعی حصص کی صورت میں باضابطہ دستخط کرکے اپنے CNIC کی کاپی کے ہمراہ کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو ارسال کریں۔ اگر حصص سی ڈی سی کے پاس موجود ہیں تو الیکٹرانک کریڈٹ مینڈیٹ فارم براہِ راست حصص یافتگان کے بروکر / شراکت دار / سی ڈی سی اکاؤنٹ سروسز کو جمع کروائیں۔

7۔ ممبران وڈیو کانفرنس کی سہولت سے استفادہ حاصل کرسکتے ہیں، براہِ کرم ذیل میں دی گئی معلومات کا اندراج کریں اور کمپنی کی رجسٹرڈ پتہ پر اجلاس سے 10 دن قبل جمع کروائیں۔ اگر کمپنی ایک ہی جغرافیائی مقام پر رہنے والے ان حصص یافتگان سے رضامندی حاصل کرتی ہے جن کے پاس کل ادا شدہ سرمائے کی کم از کم 10 فیصد یا زائد کی حصص داری ہے تو اجلاس سے 10 دن قبل مندرجہ ذیل فارم جمع کروانے پر کمپنی اس شہر میں شرکت کیلئے انہیں وڈیو لنک کی سہولت فراہم کرے گی جس کا انحصار اس سہولت کی اس شہر میں دستیابی پر ہوگا۔

میں / ہم (شیئر ہولڈر کا نام) ________، (شہر کا نام) ________ سے پاک سوزوکی موٹر کمپنی لمیٹڈ کا ممبر ہونے کے تحت ________ آرڈینری شیئرز بمطابق فولیو / سی ڈی سی / انویسٹر اکاؤنٹ نمبر ________ (شہر کا نام واضح کریں) ________ میں وڈیو کانفرنس کی سہولت حاصل کرنا چاہتا ہوں۔

ممبر کے دستخط: ________

8- کمپنیز آرڈیننس 2017 کی سیکشن (3)134 کے تحت میٹریل فیکٹس کا گوشوارہ:

نوٹس کا آئٹم نمبر 7:

بورڈ کے اجلاسوں میں شرکت کیلئے ڈائریکٹروں کو ادا شدہ معاوضوں کو طے کرنے کے ساتھ ساتھ ڈائریکٹرز کی جانب سے ادا کردہ اضافی خدمات کے عوض الاؤنسز کی ادائیگی پر بورڈ آف ڈائریکٹرز کو اختیار دینے کیلئے کمپنی کے آرٹیکل آف ایسوسی ایشن میں ترمیم

بورڈ کے اجلاسوں میں شرکت کیلئے کمپنی کے ڈائریکٹروں کو ادا شدہ معاوضوں کی ادائیگی کی تفصیلات آرٹیکل 9.10 میں بیان کی گئی ہے۔ بورڈ کے اجلاسوں میں شرکت کیلئے ڈائریکٹروں کو ادا شدہ معاوضوں کو طے کرنے کے ساتھ ساتھ ڈائریکٹرز کی جانب سے ادا کردہ اضافی خدمات کے عوض الاؤنسز کی ادائیگی کیلئے آرٹیکل آف ایسوسی ایشن میں ترمیم کی تجویز پیش کی جاتی ہے۔

موجودہ آرٹیکل 9.10 درجِ ذیل ہے:

''بورڈ کے اجلاسوں میں شرکت کیلئے ڈائریکٹر کا معاوضہ فی اجلاس -/20,000 روپے سے زائد نہیں ہوگا۔ بورڈ آف ڈائریکٹرز کے اجلاس میں شرکت کا معاوضہ چیف ایگزیکٹو اور اُن دیگر ڈائریکٹرز کو ادا نہیں کیا جائے گا جو کمپنی کیلئے کل وقتی اجرت پر کام کرتے ہوں۔ اس آرٹیکل کے مقاصد کے تحت ایگزیکٹو آفس میں تعینات کیا گیا کوئی بھی ڈائریکٹر بشمول چیف ایگزیکٹو آفس، چیئرمین یا وہ افراد جو کمیٹی کیلئے خدمات سرانجام دے رہے ہوں یا کمپنی کے کاروبار کے فروغ پر خصوصی توجہ دے رہے ہوں یا وہ جو بصورتِ دیگر اضافی خدمات پیش کرتے ہوں، جو کہ ڈائریکٹرز کی رائے میں فرائضِ عمومی کے دائرہء کار سے باہر ہیں، انہیں تنخواہ، فیس، منافع کی شرح کے حساب سے ادائیگی کی جاسکتی ہے یا بصورتِ دیگر وقتاً فوقتاً ڈائریکٹروں کی جانب سے مقرر اور اس وقت کمپنی پر لاگو قوانین کی دفعات کے تحت ادا کیا جائے گا۔''

تجویز ہے کہ مندرجہ ذیل قراردادِ خصوصی کمپنی کے آرٹیکل آف ایسوسی ایشن کے آرٹیکل میں ترمیم کیلئے منظور کرلی جائے گی:

یہ قرار طے پایا ہے کہ موجودہ آرٹیکل 9.10 کو درجِ ذیل کے ساتھ تبدیل کردیا گیا ہے:

''بورڈ کے اجلاسوں میں شرکت کیلئے ڈائریکٹروں کا معاوضہ بورڈ آف ڈائریکٹرز کی جانب سے ان کے اجلاس میں طے کیا جائے گا۔ کوئی بھی ڈائریکٹر جو اضافی خدمات پیش کرتا ہو کو اس طریقہء کار کے مطابق معاوضہ کی ادائیگی کی جاسکتی ہے جسے ڈائریکٹروں کی جانب سے مقرر اور اس وقت کمپنی پر لاگو قوانین کی دفعات کے تحت ادا کیا جائے گا۔ بورڈ آف ڈائریکٹرز کے اجلاس میں شرکت کا معاوضہ چیف ایگزیکٹو اور اُن دیگر ڈائریکٹرز کو ادا نہیں کیا جائے گا جو کمپنی کیلئے کل وقتی اجرت پر کام کرتے ہوں۔ اس آرٹیکل کے مقاصد کے تحت ایگزیکٹو آفس میں تعینات کیا گیا کوئی بھی ڈائریکٹر بشمول چیف ایگزیکٹو آفس، چیئرمین یا وہ افراد جو کمیٹی کیلئے خدمات سرانجام دے رہے ہوں یا کمپنی کے کاروبار کے فروغ پر خصوصی توجہ دے رہے ہوں، جو کہ ڈائریکٹرز کی رائے میں فرائضِ عمومی کے دائرہء کار سے باہر ہیں، انہیں تنخواہ، فیس، منافع کی شرح کے حساب سے ادائیگی کی جاسکتی ہے یا بصورتِ دیگر وقتاً فوقتاً ڈائریکٹروں کی جانب سے مقرر اور اس وقت کمپنی پر لاگو قوانین کی دفعات کے تحت ادا کیا جائے گا۔''

پاک سوزوکی موٹر کمپنی لمیٹڈ

DSU-13، پاکستان اسٹیل انڈسٹریل اسٹیٹ، بن قاسم کراچی

فون: 021-34723551-58 فیکس: 021-34723521-2

ORIENTmMcCANN