INDUS MOTOR COMPANY LTD.

September 7, 2020

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, 2020**

Dear Sir,

In pursuance of clause 5.6.4(b) of PSX Rule Book, please find attached herewith a copy of the Notice, prior to publication, of AGM of Indus Motor Company Limited to be held on Wednesday, September 30, 2020 at 9:00 a.m. through Video Conference facility, for circulation amongst the TRE Certificate Holders of the Exchange.

This notice will be published in the newspapers, both Urdu and English language having nationwide circulation and will be dispatch to the shareholders on Wednesday, September 9, 2020, alongwith Audited accounts for the year ended June 30, 2020 through CD/DVD.

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 31st Annual General Meeting of INDUS MOTOR COMPANY LIMITED will be held on Wednesday, September 30, 2020 at 9:00 a.m. to transact the following business. Due to the current situation caused by COVID-19 pandemic, shareholders shall be entitled to attend the meeting through video conference facility managed by the Company as per the instructions given in the notes section.

ORDINARY BUSINESS

1. To receive, consider and adopt the annual audited Financial Statements of the Company for the year ended June 30, 2020, together with the Chairman's Review and Directors and Auditors Report thereon.

2. To approve cash dividend (2019-2020) on the ordinary shares of the Company. The Directors have recommended a Final Cash Dividend at 70% i.e. Rs 7 per share. This is in addition to the combined Interim Dividend of 230% i.e. Rs. 23 per share already paid. The total dividend for 2019-2020 will thus amount to 300% i.e. Rs. 30 per share.

3. To appoint auditors and fix their remuneration for the year ending June 30, 2021. 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

Muhammad Arif Anzer
Company Secretary

Karachi.
August 10, 2020

NOTES:

1. Participation in the AGM Proceeding via the Video Conference Facility
   Due to current COVID-19 situation, the AGM proceedings shall be held via video conference facility only. Shareholders interested to participate in the meeting are requested to share below information at imc.corporate@toyota-indus.com for their appointment and proxy's verification by or before 5:00 p.m. on September 26, 2020.

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

   Video conference link details and login credentials will be shared with those Shareholders whose registered emails containing all the particulars are received on or before September 26, 2020 by 5:00 p.m. Shareholders can also provide their comments and questions for the agenda items of the AGM on imc.corporate@toyota-indus.com by September 26, 2020 by 5:00 p.m.

2. Closure of Share Transfer Books
   The Share Transfer Books of the Company will be closed from September 24, 2020 to September 30, 2020 (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 September 23, 2020 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.

3. 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 48 hours before the time of the meeting alongwith a recent photograph of the shareholders appointed as Proxy.

In case of corporate entity, the Board of Directors' resolution / power of attorney with specimen signature of the nominee alongwith his/her recent photograph 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).

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

5. 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.

6. 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 filed 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%.

7. 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, 2020, otherwise each shareholder will be assumed to have equal proportion of shares and the tax will be deducted accordingly.

8. 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 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.

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).

9. 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' 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, CDC Share Registrar Services Limited.

The audited financial statements of the Company for the year ended June 30th, 2020 have been made available on the Company's website (www.toyota-indus.com) in addition to annual and quarterly financial statements for prior years.

10. Transmission / Dispatch of Annual Report through CD/DVD
The Company has circulated Annual Financial Statements / Annual Report 2020 to its members through CD/DVD at their registered addresses. Printed copy of the same can be provided to the members upon request. The audited financial statements of the company for the year ended June 30, 2020 have been made available on the Company's Website at www.toyota-indus.com

نوٹس برائے 31 واں سالانہ اجلاس

حامل ہذا کو مطلع کیا جاتا ہے کہ انڈس موٹر کمپنی لمیٹڈ کا 31 واں سالانہ اجلاس عام 30 ستمبر 2020 بروز بدھ صبح 9 بجے منعقد کیا جائے گا جس میں مندرجہ ذیل کاروباری فیصلے کئے جائیں گے۔ کورونا وائرس (Covid-19) کی وبا کے نتیجہ میں پیدا شدہ موجودہ صورتحال کے باعث تمام شیئر ہولڈرز کمپنی کی طرف سے انتظام کردہ ویڈیو کانفرنس کی سہولت کے ذریعے اجلاس میں شرکت کریں گے۔ اس حوالے سے ہدایات نوٹس سیکشن میں دی گئی ہیں ۔

عمومی کاروبار

۱۔ 30 جون 2020 کو اختتام پذیر مالی سال کیلئے کمپنی کے سالانہ آڈٹ شدہ مالیاتی گوشوارے بمعہ چیئرمین جائزہ رپورٹ، ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز رپورٹ پر غور اور منظوری۔

۲۔ کمپنی کے عام حصص پر نقد منافع (2019-2020) کی منظوری۔ ڈائریکٹرز نے حتمی نقد منافع 70 فیصد یعنی فی شیئر 7 روپے کی سفارش کی ہے۔ یہ 230 فیصد مشترکہ عبوری منافع یعنی 23 روپے فی حصص جو پہلے ہی ادا کیا جا چکا ہے کے علاوہ ہے۔ اسی طرح 2019-2020 کیلئے مجموعی طور پر 300 فیصد یعنی 30 روپے فی شیئر منافع ہوگا۔

۳۔ 30 جون 2021ء کو ختم ہونے والے مالی سال کیلئے آڈیٹرز کی تقرری اور ان کے معاوضے کا تعین۔ موجودہ آڈیٹرز M/s A.F. Ferguson & Co، چارٹرا کاؤنٹنٹس نے مدت معاہدہ ختم ہونے کے بعد اور اہلیت کی بنا پر خود کو دوبارہ تقرری کیلئے پیش کیا ہے۔

۴۔ چیئرمین کی اجازت سے دیگر کاروباری معاملات۔

بحکم بورڈ

محمد عارف انظر
کمپنی سیکرٹری

کراچی
10 اگست، 2020

نوٹس:

۱۔ ویڈیو کانفرنس کی سہولت کے ذریعے سالانہ اجلاس عام میں شرکت

کورونا وائرس کی وبا کے نتیجہ میں، سالانہ اجلاس عام صرف ویڈیو کانفرنس کے ذریعے ہی منعقد ہوگا۔ شیئر ہولڈرز جو شرکت کے خواہشمند ہیں وہ براہ کرم اپنی شرکت اور پراکسی کی توثیق کے حوالے سے معلومات کمپنی کے ای میل imc.corporate@toyota-indus.com پر 26 ستمبر 2020 کو شام 5 بجے سے پہلے جمع کرائیں۔

شیئر ہولڈر کا نام	فولیو/سی ڈی سی نمبر	شناختی کارڈ نمبر	موبائل نمبر	رجسٹرڈ ای میل ایڈریس

ویڈیو کانفرنس کے بارے میں اور اس تک رسائی کیلئے تمام تر تفصیلات ان تمام شیئر ہولڈرز کے ساتھ شیئر کی جائیں گی جن کے تمام کوائف پر مبنی ای میلز 26 ستمبر 2020ء کو شام 5 بجے سے پہلے وصول ہوں گی۔

شیئر ہولڈرز سالانہ اجلاس عام کے ایجنڈے آئٹمز کیلئے اپنی آراء اور سوالات 26 ستمبر 2020ء کو شام 5 بجے تک imc.corporate@toyota-indus.com پر ارسال کر سکتے ہیں۔

۲۔ شیئر ٹرانسفر کتابوں کا بند ہونا

سالانہ اجلاس عام اور حتمی ڈیویڈنڈ کی ادائیگی کے مقصد سے کمپنی کے ''انتقال حصص'' کے کھاتے (Share Transer Book) 24 ستمبر 2020 تا 30 ستمبر 2020 (بشمول دونوں دن) بند رہیں گے۔ جن ارکان کی ''انتقال حصص'' کی درخواستیں میسرز CDC شیئر رجسٹرار سروسز لمیٹڈ، سی ڈی سی ہاؤس B-99 بلاک ''B''، ایس ایم سی ایچ ایس، مین شاہراہ فیصل، کراچی، 74400، فون: 0800-23275، یو اے این: 111-111-500، ای میل: info@cdcsrsl.com پر 23 ستمبر 2020 کو کاروبار بند ہونے تک موصول ہو جائیں گی، ان کو حتمی ڈیویڈنڈ کے حصول اور سالانہ اجلاس عام میں شرکت کا استحقاق حاصل ہوگا۔

۳۔ پراکسی

سالانہ اجلاس عام میں شرکت اور رائے دہی کا استحقاق رکھنے والا کوئی بھی رکن اپنے عوض میٹنگ میں شرکت کرنے، بولنے اور رائے دہی کیلئے کسی نمائندے کو مقرر کر سکتا ہے۔ عیوضی کے موثر ہونے کیلئے اطلاع نامہ کمپنی کے رجسٹرار آفس میں اجلاس شروع ہونے سے پہلے کم از کم 48 گھنٹے پہلے موصول ہونا چاہیے بمعہ نمائندے کا تازہ ترین فوٹو گراف جو میٹنگ میں بذریعہ ویڈیو لنک شرکت کرے گا۔

سینٹرل ڈیپازٹری سسٹم (سی ڈی ایس) میں اکاؤنٹ کے حامل حصص یافتگان یاان کے مقرر کردہ نمائندے کو اجلاس عام میں شرکت کیلئے شرکت کے وقت اپنی پارٹی سپٹ آئی ڈنٹیٹی نمبر اور CDS کی جانب سے مخصوص کردہ شیئر ہولڈرز اکاؤنٹ نمبر کے ساتھ اپنا اصلی کمپیوٹرائزڈ شناختی کارڈ/اصلی پاسپورٹ دکھانا لازمی ہوگا بمعہ نامزد فرد کا تازہ ترین فوٹو گراف جو میٹنگ میں بذریعہ ویڈیو لنک شرکت کرے گا۔

کسی کاروباری ادارے کی نمائندگی کی صورت میں نامزد فرد کو اپنے بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/ مختار نامہ بمعہ دستخط کے نمونے، اجلاس کے وقت پیش کرنا لازمی ہوں گے۔ پراکسی فارم اردو اور انگلش دونوں زبانوں میں سالانہ رپورٹ کے ہمراہ ہیں۔ فارم پر دو افراد کی گواہی لازمی ہے جن کے نام، پتہ اور شناختی کارڈ نمبر فارم پر لازمی درج ہونا چاہیے۔ پراکسی فارم کمپنی کی ویب سائیٹ (www.toyota-indus.com) پر دستیاب ہے۔

۴۔ پتہ کی تبدیلی

حصص یافتگان سے درخواست ہے کہ اپنے رجسٹرڈ ڈاک کے پتے میں کسی تبدیلی کے متعلق کمپنیکے شیئرز رجسٹرار کو بروقت مطلع کردیں۔

۵۔ شناختی کارڈ کی کارآمد نقول کی فراہمی (پہلے فراہم نہ کی گئی ہوتو)

حصص یافتگان سے درخواست ہے کہ وہ قانونی ضوابط کی تعمیل کریں اور بنا کسی تاخیر اپنے شناختی کارڈ کی نقل کمپنی کے شیئر رجسٹرار CDC شیئر رجسٹرار سروسز لمیٹڈ میں جمع کرائیں (اگر پہلے جمع نہ کرائی ہوتو)۔

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

۶۔ ڈیویڈنڈ پر ودہولڈنگ ٹیکس

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

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

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

وہ شیئر ہولڈرز جنہوں نے گوشوارے (Return) جمع کرادیے ہیں۔ ان سے گذارش 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 سائیٹ پر موجود فہرست میں منافع کی ادائیگی کے وقت شامل ہے، بصورت دیگر وہ ان افراد کے طور پر سمجھے جائیں گے جن کے نام فعال ٹیکس دہندگان کی فہرست (ATL) میں شامل نہیں ہے اور ان کے نقد منافع میں سے 15 فیصد کی جگہ 30 فیصد کی شرح سے ٹیکس کاٹ لیا جائے گا۔

۷۔ مشترکہ کھاتے داروں کی صورت میں ڈیونڈنڈ پر ودہولڈنگ ٹیکس

حصص یافتگان سے گذارش کی جاتی ہے کہ وہ پرنسپل حصص یافتہ کے طور پر اپنی اور اپنے مشترکہ کھاتے داروں کی حصص یافتگی کے تناسب کی تفصیلات فراہم کریں تاکہ کمپنی ڈیونڈنڈ سے ٹیکس کی کٹوتی کیلئے مشترکہ کھاتے داروں 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 کرسکے اور اس کے مطابق ہر حصص یافتہ کے ودہولڈنگ ٹیکس کا حساب لگا سکے۔ تفصیلات کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو 23 ستمبر 2020 تک موصول ہوجانا چاہیے بصورت دیگر یہ مان لیا جائے گا کہ ہر حصص یافتہ کے پاس مساوی شرح میں حصص موجود ہیں اور اسی حساب سے ٹیکس منہا کیا جائے گا۔

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

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 242 اور کمپنیز (ڈیویڈنڈ کی تقسیم) ریگولیشنز 2017 کی شق کے مطابق یہ لازمی ہے کہ نقد میں ادا ہونے والے منافع کو صرف الیکٹرانک طریقہ کار سے براہ راست متعلقہ شیئر ہولڈر کے متعین کردہ بینک اکاؤنٹ میں منتقل کیا جائے گا۔ اس ضمن میں قواعد کے مطابق نوٹس پیشگی اخبارات میں شائع کیا جاچکا ہے۔ تمام حصص یافتگان سے ایک بار پھر درخواست ہے کہ وہ اپنے متعلقہ بینک اکاؤنٹ کی تفصیلات جس میں (۱) ٹائٹل آف اکاؤنٹ، (۲) اکاؤنٹ نمبر (۳) IBAN نمبر (۴) بینک کا نام (۵) برانچ کا نام اور (۶) موبائل نمبر، کوڈ اور پتہ کمپنی شیئر رجسٹرار کے پاس جمع کرائیں۔ سینٹرل ڈیپازٹری کمپنی آف پاکستان (سی ڈی سی) میں حصص رکھنے والے شیئر ہولڈرز کو مشورہ دیا جاتا ہے کہ وہ متعلقہ بروکر/ سی ڈی سی کو ہدایت فراہم کریں۔ الیکٹرانک ڈیونڈنڈ فارم کمپنی کی ویب سائیٹ پر دیستاب ہے۔ جسے شیئر ہولڈر پُر کرکے کمپنی رجسٹرار کو بھیج سکتے ہیں۔

۹۔ ای میل کے ذریعے سالانہ رپورٹ کی تقسیم (اختیاری)

کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ (6)223 کے تحت کمپنیوں کو اجازت دی ہے کہ آڈیٹر رپورٹ، ڈائریکٹر جائزہ رپورٹ وغیرہ (سالانہ رپورٹ) اور سالانہ نوٹس کے ساتھ مالیاتی گوشوارے، سالانہ جنرل میٹنگ (نوٹس) شیئر ہولڈرز کے ای میل پر بھیجی جائے۔ وہ تمام کمپنی کے شیئر ہولڈرز جو یہ تمام رپورٹس ای میل پر حاصل کرنا چاہتے ہیں وہ مکمل مواصلاتی رضامندی فارم (Electronic Communication Consent Form) جو ویب سائٹ پر بھی موجود ہے کو پُر کرکے کمپنی شیئر رجسٹرار سی ڈی سی شیئر رجسٹرار سروسز لمیٹڈ کے پاس جمع کرائیں۔ 30 جون 2020 کو اختتام پذیر مالی سال کیلئے کمپنی کے آڈٹ شدہ مالیاتی گوشوارے کے علاوہ گزشتہ سال کے سالانہ اور سہ ماہی مالیاتی گوشوارے کمپنی کی ویب سائیٹ (www.toyota-indus.com) پر دستیاب ہیں۔ الیکٹرانک ڈیویڈنڈ مینڈیٹ فارم انگلش اور اردو زبان میں سالانہ رپورٹ کے ہمراہ ہیں۔ اور یہ فارم کمپنی کی ویب سائیٹ پر بھی دستیاب ہیں۔

۱۰۔ سی ڈی/ڈی وی ڈی کے ذریعے سالانہ رپورٹ کی تقسیم

کمپنی نے سالانہ مالیاتی نتائج/سالانہ رپورٹ 2020 بذریعہ سی ڈی/ڈی وی ڈی (CD/DVD) اراکین کے درج شدہ پتوں پر ارسال کردی ہے۔ اراکین کی درخواست پر طبع شدہ کاپی بھی فراہم کی جاسکتی ہے۔ 30 جون 2020 کو اختتام پذیر مالی سال کیلئے کمپنی کے آڈٹ شدہ مالیاتی گوشوارے کمپنی کی ویب سائیٹ (www.toyota-indus.com) پر بھی دستیاب ہیں۔