

INDUS MOTOR COMPANY LTD.

September 7, 2021

**The General Manager,
Pakistan Stock Exchange Limited,
Stock Exchange Building,
Stock Exchange Road,
Karachi-74400**

Sub: **Notice of 32nd Annual General Meeting for the year ended June 30, 2021**


Dear Sir,

Please find attached herewith a copy of the Notice (prior to publication) of the Annual General Meeting of Indus Motor Company Limited to be held on Thursday, September 30, 2021 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 (e.g. Nawa-i-Waqt and Business Recorder) and will also be dispatched to the shareholders by September 8, 2021, alongwith Audited Accounts for the year ended June 30, 2021 through DVD.

Thanking you,

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


**Muhammad Arif Anzer
Company Secretary**

Encl. As stated above

Cc: The Executive Director
Corporate Supervision Department
Securities & Exchange Commission of Pakistan
Islamabad.

Notice of Annual General Meeting

Notice is hereby given that the 32nd Annual General Meeting of INDUS MOTOR COMPANY LIMITED will be held on Thursday, September 30, 2021 at 9:00 a.m. to transact the following business. Due to the current fourth wave of 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, 2021, together with the Chairman's Review and Directors and Auditors Report thereon.
2. To approve cash dividend (2020-2021) on the ordinary shares of the Company. The directors have recommended a Final Cash dividend at 365% i.e. Rs 36.50 per share. This is in addition to the combined Interim Dividend of 670% i.e. Rs. 67 per share already paid. The total dividend for 2020-2021 will thus amount to 1035% i.e. Rs. 103.50 per share.
3. To appoint auditors and fix their remuneration for the year ending June 30, 2022. 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 26, 2021

NOTES:

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

Due to current COVID-19 pandemic situation and while considering the wellbeing and safety of the shareholders, 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 September 24, 2021, from their registered email addresses (to update if not done earlier).

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 24, 2021, 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 24, 2021.

2. Closure of Share Transfer Books

The Share Transfer Books of the Company will be closed from September 24, 2021 to September 30, 2021 (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, 2021 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. 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).

4. 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.

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 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%.

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, 2021, 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.

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).

9. 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.

10. 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, 2021 have also been made available on the Company's website (www.toyota-indus.com).


نوٹس برائے 32 واں سالانہ اجلاس

حاصل ہذا کو مطلع کیا جاتا ہے کہ انڈس موٹر کمپنی لمیٹڈ کا 32 واں سالانہ اجلاس عام 30 ستمبر 2021 بروز جمعرات صبح 9 بجے منعقد کیا جائے گا جس میں مندرجہ ذیل کاروباری فیصلے کئے جائیں گے۔
 کورونا وائرس (Covid-19) کی وبا کی چوٹی لہر 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 2021 کو اختتام پذیر مالی سال کیلئے کمپنی کے سالانہ آڈٹ شدہ مالیاتی گوشوارے بمعہ چیئر مین جائزہ رپورٹ، ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز رپورٹ پر غور اور منظوری۔
- ۲۔ کمپنی کے عام حصص پر نقد منافع (2020-2021) کی منظوری۔ ڈائریکٹرز نے حتمی نقد منافع 365 فیصد یعنی فی شیئر 36.50 روپے کی سفارش کی ہے۔ یہ 670 فیصد مشترکہ عبوری منافع یعنی 67 روپے فی حصص جو پہلے ہی ادا کیا جا چکا ہے کے علاوہ ہے۔ اسی طرح 2020-2021 کیلئے مجموعی طور پر 1035 فیصد یعنی 103.50 روپے فی شیئر منافع ہوگا۔
- ۳۔ 30 جون 2022ء 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 اکاؤنٹنٹس نے مدت معاہدہ ختم ہونے کے بعد اور اہلیت کی بنا پر خود کو دوبارہ تقرری کیلئے پیش کیا ہے۔
- ۴۔ چیئر مین کی اجازت سے دیگر کاروباری معاملات۔

بحکم بورڈ


 محمد عارف انظر
 کمپنی سیکرٹری

کراچی
 26 اگست، 2021

نوٹس:

- ۱۔ ویڈیو کانفرنس کی سہولت کے ذریعے سالانہ اجلاس عام میں شرکت
 کو رونا وائرس کی وبا کے نتیجے میں پیدا ہونے والی موجودہ صورتحال اور شیئر ہولڈرز کی سہولتی اور سلامتی کو مد نظر رکھتے ہوئے، سالانہ اجلاس عام صرف ویڈیو کانفرنس کے ذریعے ہی منعقد ہوگا۔ شیئر ہولڈرز جو شرکت
 کے خواہشمند ہیں وہ براہ کرم اپنی شرکت اور پراسس کی توثیق کے حوالے سے معلومات اپنے رجسٹرڈ ای میل (اگر اپ ڈیٹ نہیں ہے تو فوری طور پر اپ ڈیٹ کرائیں) سے کمپنی کے ای میل
imc.corporate@toyota-indus.com پر 24 ستمبر 2021 تک جمع کرائیں۔

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

ویڈیو کانفرنس کے بارے میں اور اس تک رسائی کیلئے تمام تفصیلات ان تمام شیئر ہولڈرز کے ساتھ شیئر کی جائیں گی جن کے تمام کوائف ان کے رجسٹرڈ ای میل سے 24 ستمبر 2021 سے پہلے وصول ہوں
 گئے۔ شیئر ہولڈرز سالانہ اجلاس عام کے ایجنڈے آنٹو کیلئے اپنی آراء اور سوالات 24 ستمبر 2021ء 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 2021 تا 30 ستمبر 2021 (بشمول دونوں دن) بند رہیں
 گئے۔ جن ارکان کی "انتقال حصص" کی درخواستیں میسرز CDC شیئر رجسٹرار سرویس لمیٹڈ، سی ڈی سی ہاؤس 99-B بلاک "B"، ایس ایم سی ایچ ایس، مین شاہراہ فیصل، کراچی، 74400، فون:
 0800-23275، ایو اے این: 111-111-500، ای میل: info@cdcsrsl.com پر 23 ستمبر 2021 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۔ پراسی

سالانہ اجلاس عام میں شرکت اور رائے دہی کا استحقاق رکھنے والا کوئی بھی رکن اپنے عوض میننگ میں شرکت کرنے، بولنے اور رائے دہی کیلئے کسی نمائندے کو مقرر کر سکتا ہے۔ عیوضی کے موثر ہونے کیلئے اطلاع نامہ بمعہ پراسی کے شناختی کی نقل کمپنی کے رجسٹرار آفس میں اجلاس شروع ہونے سے پہلے کم از کم 48 گھنٹے پہلے موصول ہونا چاہیے۔ کسی کاروباری ادارے کی نمائندگی کی صورت میں نامزد فرد کو اپنے بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد اختیار نامہ بمعہ دستخط کے نمونے، اجلاس شروع ہونے سے 48 گھنٹے قبل فراہم کرنا لازمی ہوگا۔ پراسی 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۔ پراسی فارم کمپنی کی ویب سائٹ (www.toyota-indus.com) پر دستیاب ہے۔

۴۔ کوائف کی تبدیلی

حصص یافتگان سے درخواست ہے کہ اپنے رجسٹرڈ ڈاک کے پتے میں کسی تبدیلی کے متعلق کمپنی کے شیئرز رجسٹرار کو بروقت مطلع کر دیں۔ کاروباری ادارے کی صورت میں شیئرز ہولڈرز سے درخواست ہے کہ اپنے مجاز نمائندے کے کوائف میں کسی تبدیلی سے متعلق مطلع کریں۔

۵۔ شناختی کارڈ کی کارآمد نفل کی فراہمی (پہلے فراہم نہ کی گئی ہو تو)

حصص یافتگان کو ایک بار پھر شناختی کارڈ کی نقل اگر پہلے جمع نہ کرائی ہو تو کمپنی کے شیئرز رجسٹرار کو جمع کرانے کی یاد دہانی کرائی جاتی ہے۔ کمپنی اپنے ریکارڈز میں کسی حصص یافتہ کے شناختی کارڈ کی کارآمد نفل کی عدم دستیابی کی صورت میں پیمیزا ایکٹ 2017 کے سیکشن 243 کے تحت ڈیوٹیڈ ٹوک لے گی۔

۶۔ ڈیوٹیڈ ٹوک پر وہ ہولڈنگ ٹیکس

اکٹوبر 2001 کے سیکشن 150 میں کمپنی کی جانب سے ڈیوٹیڈ ٹوک کی ادائیگی پر وہ ہولڈنگ ٹیکس کی کوٹنی کیلئے درج ذیل شرحوں کا تعین کیا گیا ہے۔

- (الف) وہ افراد جو ایکٹیو ٹیکس دہندگان کی فعال فہرست (ATL) میں شامل ہیں 15%
- (ب) وہ افراد جو ایکٹیو ٹیکس دہندگان کی فعال فہرست (ATL) میں شامل نہیں 30%

وہ شیئرز ہولڈرز جنہوں نے گوشوارے (Return) جمع کرا دیے 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 کے نام فعال ٹیکس دہندگان کی فہرست (ATL) میں شامل نہیں ہے اور ان کے نفع منافع میں سے 15 فیصد کی جگہ 30 فیصد کی شرح سے ٹیکس کاٹ لیا جائے گا۔

۷۔ مشترکہ کھاتے داروں کی صورت میں ڈیوٹیڈ ٹوک پر وہ ہولڈنگ ٹیکس

حصص یافتگان سے گزارش کی جاتی ہے کہ وہ اپنی اصل حصص یافتہ کے طور پر اپنی اور اپنے مشترکہ کھاتے داروں کی حصص یافتگی کے تناسب کی تفصیلات فراہم کریں تاکہ کمپنی ڈیوٹیڈ ٹوک سے ٹیکس کی کوٹنی کیلئے مشترکہ کھاتے داروں کی حصص یافتگی کے تناسب کے تعین کیلئے (اس صورت میں جب حصص یافتگی کے تناسب کا تعین پر پھیل حصص یافتہ نے نہ کیا ہو) ریگولیشنز کی ہدایات کی تعمیل کر سکے اور اس کے مطابق ہر حصص یافتہ کے وہ ہولڈنگ ٹیکس کا حساب لگا سکے۔ تفصیلات کمپنی کے شیئرز رجسٹرار کو 23 ستمبر 2021 تک موصول ہونا چاہئے 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 نفع منافع کی ادائیگی (ای مینڈیٹ)

کمپنی ایکٹ 2017 کے سیکشن 242 اوپنٹیز (ڈیوٹیڈ ٹوک کی تقسیم) ریگولیشنز 2017 کی شق کے مطابق یہ لازمی ہے کہ نفع میں ادائیگی ہونے والے نفع کو صرف الیکٹرانک طریقہ کار سے براہ راست متعلقہ شیئرز ہولڈرز کے متعین کردہ بینک اکاؤنٹ میں منتقل کیا جائے گا۔ مذکورہ بالا شقوں کی تعمیل کیلئے تمام حصص یافتگان سے ایک بار پھر درخواست ہے کہ وہ اپنے متعلقہ بینک اکاؤنٹ کی تفصیلات جس میں (1) ٹرانسل آف اکاؤنٹ، (2) اکاؤنٹ نمبر (3) IBAN نمبر (4) بینک کا نام (5) برانچ کا نام اور (6) موبائل نمبر، کوڈ اور پتہ کمپنی کے شیئرز رجسٹرار کے پاس جمع کرائیں۔ سینٹرل ڈیپازٹری کمپنی آف پاکستان (سی ڈی سی) میں حصص رکھنے والے شیئرز ہولڈرز کو مشورہ دیا جاتا ہے کہ وہ متعلقہ بروکراسی ڈی سی کو ہدایت فراہم کریں۔ الیکٹرانک ڈیوٹیڈ ٹوک مینڈیٹ فارم انگلش اور اردو زبان میں سالانہ رپورٹ کے ہمراہ ہیں۔ اور یہ فارم کمپنی کی ویب سائٹ پر بھی دستیاب ہیں۔

۹۔ فیزیبل شیئر کی بک انٹری فارم میں منتقلی

کمپنی ایکٹ 2017 کے سیکشن 72 کے تحت تمام لسٹڈ کمپنیوں کیلئے ضروری ہے کہ وہ کمپنیز ایکٹ 2017 کے نفاذ کی تاریخ سے چار سال کے اندر فیزیبل شیئرز کو بک انٹری فارم میں منتقل کریں۔ ایس ای سی پی کی طرف سے جاری کردہ مراسلہ نمبر CSD/ED/Misc./2016-639-640 تاریخ 26 مارچ، 2021 کی تعمیل میں تمام شیئرز ہولڈرز سے درخواست کرتی ہے کہ وہ اپنے فیزیبل شیئرز کو بک انٹری فارم میں منتقل کریں تاکہ کمپنی ایکٹ 2017 کی شقوں کی تعمیل ہو۔ شیئرز ہولڈرز فیزیبل شیئر کی بک انٹری فارم میں منتقلی کے عمل کو سمجھنے اور اس کے فوائد کے بارے میں جاننے کیلئے کمپنی کے شیئرز رجسٹرار سے رابطہ کر سکتے ہیں۔

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

کمپنی ایکٹ 2017 کی دفعہ (6) 223 کے تحت کمپنیوں کو اجازت دی ہے کہ آڈیٹڈ رپورٹ، ڈائریکٹرز کا رپورٹ وغیرہ (سالانہ رپورٹ) اور سالانہ نوٹس کے ساتھ مالیاتی گلوٹورے، سالانہ جرنل میننگ (نوٹس) شیئرز ہولڈرز کے ای میل پر بھیجی جائے۔ وہ تمام کمپنی کے شیئرز 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 کر کے کمپنی کے شیئرز رجسٹرار سے ڈی سی شیئرز رجسٹرار سے رجسٹریشن کے پاس جمع کرائیں۔ 30 جون 2021 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 سائٹ (www.toyota-indus.com) پر دستیاب ہیں۔