

Honda Atlas Cars (Pakistan) Ltd.

43-Km Multan Road,

Manga Mandi, Lahore. (Pakistan) Tel : (042) 35384671-80 Fax : (042) 35384691-92 Web: www.honda.com.pk

June 7, 2022

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

Subject:

Notice of Annual General Meeting

Dear Sir,

Please find enclosed copy of the Notice of Annual General Meeting of the Company which is scheduled to be held on Wednesday, June 29, 2022 for circulation among TRE Certificate Holders of the Exchange. This Notice will be published in daily newspapers on June 08, 2022 i.e., The Nation and Nawa-i-waqat.

Thanking you.

Yours truly,

Honda Atlas Cars (Pakistan) Limited,

Magsood ur Rehman

**Company Secretary & Vice President** 

Notice of Annual General Meeting 2022

Notice is hereby given that the 30th Annual General Meeting of shareholders of Honda Atlas Cars (Pakistan) Limited will be held on Wednesday, June 29, 2022, at 11:00 a.m. at Faletti's Hotel, 24-Egerton Road, The Mall, Lahore to transact the follow wing business:

- To confirm the minutes of the Annual General Meeting held on Tuesday, June 29, 2021;
- 2. To approve and adopt the annual audited financial statements for the year ended March 31, 2022, together with the Directors' and
- 3. To approve cash dividend @ 70% [Rs.7.00/-per share] for the year ended March 31, 2022 as recommended by the Board of Directors;
- 4. To appoint Auditors for the next financial year and fix their remuneration.

## Special Business:

To approve the advisory fee of Chairman and remuneration & benefits of Executive directors for the year 2022-23 and adopt the following resolution:

The advisory fee of Chairman (Non-executive Director) amounting to Rs. 50.69 million (2021-22: Rs. 50.69 million) which includes allowances and other benefits be and is hereby approved for the year ending March 31, 2023.

\*The remuneration of President/CEO amounting to Rs. 25 million (2021-22: Rs. 17.36 million) and one full-time director for Rs. 17.37 million (202)-22: fls. 17.37 million) which includes allowances and other benefits be and is hereby approved for the year ending March 31, 2023\*

6. Alteration in the Articles of Association of the Company:

To consider and, if deemed fit, pass the following resolutions with or without modification to amend the Articles of Association of the Company

\*Resolved that Article 92, 93 and 126 of the Articles of Association of the Company be amended as und

In Article 92, the words shall not exceed Rs 500/- per meeting of the Board attended by him be replaced with the

words for attending board/committee meetings shall be decided by the Board of Directors from time to time:

In Articles 93, the words 'General Meeting' be replaced with the words 'Board of Directors meeting.'

In Articles 126, the words 'Company in General Meeting' be replaced with the words 'Board of Directors'.

'FURTHER RESOLVED THAT Mr. Takafumi Koike, President & Chief Executive Officer and Mr. Magsood ur Rahman Rahmani, Vice President and Company Secretary of the Company, be and are hereby authorized, singly, to do all acts, deeds and take all necessary actions to complete all legal formalities and file all documents as may be necessary to implement the aforementioned resolution, as well as carry out any other act which may be ancillary and/or incidental to the above and necessary to achieve the objective of the aforesaid resolution."

A Statement under Section 134(3) of the Companies Act., 2017, read together with SRO 423III/2018 dated April 3, 2018, in connection with the Special Business above, is being sent to the shareholders along with this notice.

To transact any other business with the permission of the Chairman. Lahore: June 08, 2022

Company Secretary & Vice President

- NOTES: OTIES:
  The share transfer books of the company will remain closed from June 17, 2022, to June 29, 2022 (both days inclusive). The transfers received at the Company's Share Registrar M/s Hameed Majeed Associates (Private) Limited, H.M. House, 7-Bank Square, Lahore by the close of business on June 16, 2022 will be treated in time for the purpose of entitlement to the transferees.
- 2. A member entitled to attend, speak, and vote at this Annual General Meeting shall be entitled to appoint another member to attend and vote on his/her behalf as a proxy. The instrument appointing Proxy must be received at the Registered Office or Share Registrar of the Company not less than 48 hours before the time of the meeting. A Proxy Application Form is being dispatched for the members' convenience with the Annual Report 2022.
- A. Any individual Beneficial Owner of Central Depository Company of Pakistan Ltd. (CDC), entitled to attend and vote at this meeting, must bring his/her CNIC or passport along with CDC account number to prove his/her identify and in case of proxy must enclose attested copy of his/her CNIC or passport. Representatives of Corporate members should bring the usual documents required for such purpose. CDC Account Holders will also have to follow the under-mentioned guidelines as laid down in Circular 1 dated January 26, 2000, issued by the Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP).
- Members are requested to immediately inform the company's share registrar M/s Hameed Majeed Associates, H.M. House, 7-8ank Square, Lahore of any change in their address and provide a copy of their CNIC or passport (in case of foreigner) unless it has been provided earlier enabling the company to comply with the relevant laws.
- The shareholders residing in a city and collectively holding at least 10% of the total paid-up share capital may demand the Company to provide the facility of video-link for participating in the meeting. The demand for the video-link facility shall be received by the company at the address given hereinabove at least 7 days before the date of the meeting.

STATEMENT UNDER SECTION 134(3) OF THE COMPANIES ACT, 2017 READ WITH SRO 423/(I)/2018, DATED APRIL 3, 2018 IN CONNECTION WITH SPECIAL BUSINESS
This statement sets out the material facts concerning the special business to be transacted at the Annual General Meeting of the Company to be held on June 29, 2022at 11:00 a.m.

Amendment in Articles of Association of the Company:

The Board of Directors of the Company have in their meeting held on May 26, 2022, approved to recommend the shareholders of the Company to consider and approve the amendment in the Articles of Association of the Company regarding provisions pertaining to the approval of remuneration of the Board of Directors. Following the clanges in the Code of Corporate Governance, the company should offer remuneration or other fees to directors commensurate with the market practices. Further the power to cleade the remuneration of the Director be shifted to the Board of directors to ease the business the shoard proposes to change the relevant clauses of the Articles of Associates and give authority to the Board to decide the remuneration or other fees of the Board of directors from time to time.

of the Board of directors from time to time.	
Existing Clause	Proposed Amended Clause
Article No. 92: REMUNERATOIN OF DIRETORS: The remuneration of a Director shall not exceed Rs.500/- per	In the Article 92 of the Article of Association of the Company be amended to include as under:
meeting of the Board attended by him. The Directors may allow and pay to any director who for the time being is resident outside the place at which any meeting of the directors may be held and who shall come to that place for the purpose of attending the meeting, such sum as the Directors may be ratending the meeting, such sum as the Directors may consider fair and reasonable for his expenses in connection with his attending the meeting in addition to any remuneration as specified below.	The remuneration of a Director for attending board / committee meetings shall be decided by the Board of Directors from time to time. The Directors may also allow and pay to any director who for the time being is resident outside the place at which any meeting of the directors may be held and who shall come to that place for the purpose of attending the meeting, such sum as the Directors may consider fair and reasonable for his expenses in connection with his attending the meeting in addition to any remuneration as specified under Article 93.
Arikle No 93: SPECIAL REMUNERATION OF DIRECTORS FOR PERFORMING EXTRA DUTIES	In the Article 93 of the Article of Association of the Company be amended to include as under:
Any Director appointed to any executive office including for the purpose of this Article the office of the Chief Executive or Chairman or to serve on any committee or to devote special attention to the business of the Company or who otherwise performs extra services which in the opinion of the Directors are outside the scope of the ordinary duties of the Directors, may be paid such extra remuneration by way of salary, feets, percentage of profits or otherwise as shall from time to time be determined by the Company at the General Meeting, subject to restrictions imposed by law.	Any Director appointed to any executive office including for the purpose of this Article the office of the Chief Executive or Chairman or to serve on any committee or to devote special attention to the business of the Company or who otherwise performs extra services which in the opinion of the Directors are outside the scope of the ordinary duties of the Directors, may be paid such extra remuneration by way of salary, fees, percentage of profits or otherwise as shall from time to time be determined by the Company at the Board of Directors meeting, subject to restrictions imposed by law.
Article No126: REMUNERATION OF EXECUTIVE DIRECTORS ETC	In the Article 126 of the Article of Association of the Company be amended to include as under:
The remuneration of an Executive director or Director holding any office as is mentioned in Article 130 may from time to time be determined by the Company in General Meeting and may be by way of fixed isalary, or commission or dividend, profits or turnover of the Company or of any other company in which the Company is interested, or by participation in any such profits or by any or all those models. The remuneration of any such Director may include such provisions lif any) for himself or any dependents whether by pension, superannuation or otherwise) after the termination of his office as the Directors shall think proper. A director holding any such office as is mentioned in Article 130 shall not be precluded merely by reason of his office, of director, form membership of any superannuation or Pension Fund established or supported by the Company.	The remunitration of an Executive director or Director holding any office as is mentioned in Article 130 may from time to time be determined by the Boand of Directors and may be by way of fixed salary, or commission or dividend, profits or turnover of the Campany or of any other company is which the Company is interested, or by participation in any such profits or by any or all those modes. The remuneration of any such Director may include such provisions (if any) for himself or any dependents whether by pension, superannuation or otherwise) after the termination of his office as the Directors shall think proper. A director holding any such office as is mentioned in Article 130 shall not be precluded merely by reason of his office, of director, form membership of any superannuation or Pension Fund established or supported by the Company.

The Board confirms that the proposed alterations are in line with the applicable provisions of the law and regulatory framework. There is no specific interest of the directors in these special resolutions, except that mentioned therein.

ٹول بٹا کے اب معطل کیا جائے کہ بڑا افراک کار (یا کتاب ) لیٹھ کے شور ملال کا تیسول (30 دس) ممالات اجال کا موجود جون میں 2022 دروز کہ موجی 11.00 ہے۔ مشاور مول 24-انگرفیدوا درکیال بادور مکل مندریت کی امور پر بھٹ کے کے شھند ہوا؟:

- 1 29 برن 2021 ميروز منال كوشند وسال نداجلان عام كي كاردوائي كي تعديق أريا
- 2 31، 2022 كوافت م في مال كرمانات بن الشده اليال وحديد عدان ن واريش اورة و عزوى، بريث كي هوري وران كي المريت
- 3 ما الداركيززى على الدي 100,000 من في الصمر المرت عدد 131 م 2022 مراحق من يرسال كل الفرواخ كي حوري .
  - 4 آکددالباتی سال کے فئے آل فرز کی تقریق کر عادر من کا ساورو فے الع

# تصومى كاردبارا

5. عَيْرَ مَنْ الْمَائِمَ الْوَرَافِي مَنْ عَلَى اللهِ عَلَى مِن اللهِ 2022-20 كم عَيْرُ الأَنْ كَلَمْزَ وَالعَالِيهِ المَوْمِوا اللهِ مِنْ المَوْمِقِيلَ اللّهِ عَلَى اللّهِ عَلَى اللّهِ عَلَيْهِ اللّهِ اللّهِ اللّهِ اللّهِ اللّهِ اللّهِ اللّهِ اللّهِ عَلَى اللّهُ عَلَى اللّهُ عَلَى اللّهُ اللّهُ عَلَى اللّهُ عَلَى اللّهُ عَلَى اللّهُ عَلَى اللّهُ عَلَى اللّهُ اللّهُ عَلَى اللّهُ اللّهُ اللّهُ عَلَى اللّهُ الل

"311 ئى 2023ء 10 تقام بائى مال كى ئے برئے ئے اپندا بھر كائے تھر كا سائارہ 25 ٹىن در ہے (201-172) 17 مائى در ہے) اور يک كى تى دائز كى كا سائرہ 77 17 ئىن در ئے 2021-77 1 ئىن در ہے) جم ل الاوقر الدوگر دالا بھر يرجى بائىل بطائىر بر حقور كيا جائے ہے."

ع. محق كاركلااف ايوى اللن عراديم

کٹی کے دیگر تف ایوی ایٹن محریم کے لئے مندونہ فرقر ادران کا محاسان درولیانہ فراد ایا ہے اور صب خرورے منظوم کی جائے۔ " تر ابا یا کہ کئی کے تر دیگر تف میری ایٹن کے تاکیل 93،932 دولاء کے حرب فرقہ کا کہا ہے:

آر تیل 92 ساعة ان کی باب ہے بریدا اباس می ترک ہے 5000 در ہے سے دائد دیمانا کو انتاظ پر بدا آگئی ابناس می اگرک کے ایر آف اور کیٹرز کی جانب سے دفاؤ قائم سے کہا ہے کا کستید کی گیا ہا ہے۔

آرتيل 93 عرا الله الهاي مام كالارة آف المركزة كالماس عائد إلى كما والد

آرْكِل 126 عن الفاء الهاس عام يم يكن كوالفاء إدرة آف والريكرز عبر إلى كيام الديا"

' مورہ آن پاک مسز کا فو کی کئیے مصدرہ چند آئی کھڑنا فیر اور موضورہ انسی در بھٹی بکر ہڑ کا بیال جداکا دیٹیدے شی ہٹ ہندا تھر ایا ہانا ے کہ اسڈان وہ آفر ادائا کی محلسلہ کہ کے لئے امام کوئی تھے ہوئے اسے اور حسب خردت تام وہ تاہدی اس کے لئے کہ ہے کہ اقد المادہ انسی کھر کے برور اس انداز موجود کا اس کا معرف کی کہ ذکر دورا کی بارور ان کی برورٹ کا موالی کی گے۔' خارمہ ہان خسوس مورکی بارے کینے الم کے (1342 کہ دو 1920 کا 1920 کا دوری کا رہی 2018 کر کھرے بیان فرش بدائے مروث نیم بولڈرز کوارسال کیا

7 هير عن ل اجاز عد عد كرا و اي العداد د

المرا برا 8 - 2022 .

جمهم بدرا (منسودافرمن پرحمال) سمپنی تیکریغری و ایس صدر

وال

 کی گیٹر وشنونگس 17 جن 2022 عا25 جن 2022 دا خول دائی دائی در ایس کی سکٹیر دو ایس ایر برای ایش (برائی ید) لیوند دانی ایج ال 7- یک میکنرود 2022 دائم 2022 کا دوران کی مشرک میں مول وائم فران افراغ کی اواجہ کی اوران سے دائٹ وہ کی فاران کا دران کے دران کا دران کا دران کا دران کی دران کا دران کا دران کی دران کی دران کا دران کا دران کی دران کی

2 سال داجان بام می فرکد. نفر جادرہ نے کا مل رک ایل بیگر کورورے ان دادہ میں اردہ نے کہ ایاج میں حرفر کر ملک ہے۔ یہا کی کا فقر می کا درور کا کئی کے رجو ( الس یا خبر رجو ( رکا اجاز کی سال کا انتخاب کا کھا گی تاتی ہا جائے ۔ ان کیس کو شد کے کہا کی دوارے فار میالانہ میں میں 2022ء کے مردار مال کیا ہو ۔ ہے۔

3. الإدارية المركز الدووت كرسة والسلطن فرياة فرق مكن آلف باكتوان ليفذ (COC) كا الواق بالميطن والدائد في خاطعة جوس كرسة ك في 1900 كان من الدول المركز المواقعة الدول الميكن كران الدول كان المواقعة ال

۔ اپنے چھ شما تہ کی کومونت شرار ان کی کرشیز رجز ارجرز میر ایو ایون ایش ( بہا نے یہ ) لمیڈ داڈ کا کام پاکس ہے۔ ( تاریش ان کومونت شرک ان بیٹ ٹن کی کار آیا بھرزٹ کی کُٹر فرام کر نے کار کی بھرٹ کر ان کی ہو کار کار ساز قاب ہے کہ کان مساز آن کی کھڑ کر ان کے ۔

کل الا شده مراب هسم سے کم از کم 10 ال صدیقر موانگ کے مالک دور سے فریم کم الما کین اجلاس فرید و فریم کے بیست کا مطالبہ کر سکتے ہیں۔ وفریم کا حک الک دور سے فریم کا مطالبہ کا مطالبہ کا دور سے کا مطالبہ کا مطالبہ کا دور سے کا مطالبہ کا مطالبہ کا دور سے کا مطالبہ کا دور سے کا مطالبہ کا دور سے کا مطالبہ کا

ندگردهاهسوی مهمدگرایت کشور 2017 مستیکنی ((334) بد. 870 م 423(ایا2018 میزود 3) م بازی باید 2018 مستیحنون است. پریان 29 جن 2022 نمایتشت (11 برچکی منتقد بر شار و کمیش کرسارت ایوس نیما زم بده کار با ساختری امرک بارت را دی هاکی بیان

کی کے بودا آل۔ الارکیٹر نے اپنے اجاں شندہ 20 کی 2022 کا بودا ال۔ الارکیٹر کے مثابہ وک حودی سے حلق آل اسک بری ملی عمارتم کا اور الور الارکیٹر نے اپنے اجاں کے لئے تک کے شیخ بودہ آزار شارٹ کے احوال الدی ہے ہے کہ توس میں ہوئی ہے جسکوں باری سے ہوجا ہے۔ معمولی اور کیٹرز کا مشاہد اور اور کھی کے اس بری اس اس کے اوا کیکٹر کے مشاہد کے اور کیٹرز الفول کر دوا کہا ہے۔ ابذا جددا آر بھڑا آف ایسوں ایک کے تصلاح میں میں میں کہ اور کیٹر کے مشاہد کے اور کھڑا کے اسکان کے بدوال میں کے بدوال میں اور کیٹرز الفول کر دوا کہا

المنتاث	Fakt
كى كاركى تايىن كاركى 29كى حب المدرى كالباية	آدَكَالِ أَبِر 92: 1 ارْ يَكُرُونَا مِنْ ابِرِهِ
ورا آسین اجلال عی شرکت کے لئے ایک الله یکشرے معادف بدا آف وال یکرزی	ا برا اجلال على شركت م و الريشوكا مشاهره ،500 دوي في بدو اجلال شركت
جانب سعدالاً فالأسط يا جائداً والريكز واجلاس كمنام سع إيرهم كل مح الزيكز	
اسدونسا الما الكي كر يح إلى إلى اجازت دع عط إلى جواجاس عى شركت كى	
فوش سے سوکر کے اجلاس کے مقام کے پہلے ہوں۔ اجلال بھی شوکت کے لئے صوف کے	
مع افراجات كى بابت ذائر كيشرز كي موابديد يريه هاوند مند بدويل أرتكل 93 ك في	ا کے افراجات کی بابت وائر پھڑر کی صوابد یو پر ساوف متدبد و ل فے شدہ
شدو مشاہرہ کے علاوہ اوگا۔	
كى كار كالوالدايدى ابلن كاركل 93 كى حب المرازم كى جائد	آرْتَكِي لِبر 93 اضالَ فراض كانجام دى ك التدااد يكروكا ضومى سنابره
كى الله الرجد ، ك في مترك وكل مى دورك بالمناق والله في الما يترك والمركب بيف	اسى مى الكالى مدے كے الله مقرر أده كوئى مى والزيم المول آنكل فالك
ا يَجْرَبُون إِنْهِرَ ثَمَاكَ عِهِ وَإِلَى مِي مَعِلْ عِن فدات كَافراسي إِلَيْن عَرام ر مَدَ الْحُ	المعديد يكريك إيراع عن المدواك الكيكي عندات والراعي إكلى ك
نسيمى تيد إس كي يكس جا شانى خد مات فرايم كرد إب جوالة يكثرزكي والمرقص	ادور ك الخصيص توجد إلى كريكس جواضافى فد بات قرابم أروع باب ج
والريشرة كوي فرائل كروار وكار يه إير بول وكواد فيل الح على عاسب إس	والريكال مائ على والريكار كالوى فراعل كودار مكار عد إبر مول ، كو
كمادوككي كريوة أف المركم أزك الماسى عن بروقت في شدومهاوندكي مورت	محوده فيس الطع على تكاسب إلى كما وواجلال عام عي تيني كى جاب عد بر
عمل أنونى تلا تسول من شروط من بروادا كيام منك ب-	والت في شدومها وف كل مورت على لا أو في فك ضوب مع مشروط مشابره اواكيا جاسكا
	-4
كلى كَا رِفَاؤاً لَدَا يُوكِدا يَكُنْ كَا رَئِيلِ فِيرِ 128 شِيرَةٍ لِيرَجِم كَي جائد:	آرنگر لبر 128 ايگريكوانز يكثرو وغيره كاسطايره
ا يجر بينوا الريك أورا وكل 130 على بيان كرده عدد كرمال الريك ( كرسان و كالوط	الكريكوا الريكراورة فيكل 130 شى بيان أده مهدو كمال داوريكر كمشابرو
آف الريمزرك جانب ي برونت هين كيا جاسكا بدور يدهاوندستن الوادياكيش	کا اجال عام عر کین کی جانب سے بحدوالت الین کیا جا مکنا ہے۔ اورید عادف
واستاني مطلمه النع والمجنى والمحتى كرزيراتكام ومكر كبل الناا اود والبيد منافع محد وا	مستنق مخواه إكيفن إسماغ مصمه اللع إكميني إكمين كرزيانكام ويكركهن الداود
اليكل يا يزول اوالى كي مورت على اواكيا جاسكا بدواور يكزوك موادي يرمد	إلى منافع يس عد والي كل إلا وني الالح كي صورت يس اواكياجا مكاب
ے سبکدوٹی کے بعدائ ایکی افحد کے لئے پنٹن، مالاند وظینہ یاد گرفتی فوائد ایے	ا ان کیٹرز کی صوابد ید موسد سے سیدوثل کے بعد اپنے یا کی ما تحت کے لئے
ا الرئيش كما مثابره على شال موسكة بيل. أرثيل 130 عمد مان كرده كمي مهد عد	
مال الله يمركوا من ي عبد عدد إلر يمرث ، فادم مرث بدارة سال ندونيف إكمين	آرٹیل 130 میں بیان کردو کی جدے کے حال دائر یکڑوان کے جدے،
ك ينشى فقت كى بنياد بها تشكي تين روا جا مك .	وَالرَيْكُورْتِ وَالمِهرِتْ إلى مالاندوليد وْكَانْ يَدَامْ وَلَيْد
	مين، إجا مكار
يد والصحد في كرة ب كد توزود بدل قانون اور مكر ليم ورك برا مرايدة اور كيان الياب	

ان صوصي آر ارودول على دُامْر يكمرُرُكا يهال بإن كرده مقادات كماء وكوفي تحصوس مفاوتين بي