

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



Muhammad Arif Anzer
Company Secretary

Karachi.
August 29, 2022

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.

2. 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.

3. 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).

۴۔ پراسی

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 فارم کمپنی کے رجسٹر آف انس میں اجلاس شروع ہونے سے پہلے کم از کم 48 گھنٹے پہلے پراسی کے شناختی کارڈ کی نقل کے ساتھ موصول ہونا چاہیے۔ کسی کاروباری ادارے کی نمائندگی کی صورت میں نامزد فرد کو اپنے بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/مقتار نامہ بمعہ دستخط کے نمونے، اجلاس شروع ہونے سے پہلے کم از کم 48 گھنٹے پہلے فراہم کرنا لازمی ہوں گے۔ پراسی فارم اردو اور انگلش دونوں زبانوں میں سالانہ رپورٹ کے ہمراہ ہیں۔ فارم پروڈو 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 بھی دستیاب ہے۔

۵۔ کوائف میں تبدیلی

حصص یافتگان سے درخواست ہے کہ اپنے رجسٹرڈ ڈاک کے پتے میں کسی تبدیلی کے متعلق کمپنی کے شیئرز رجسٹرار کو بروقت مطلع کریں۔ کارپوریٹ ادارہ ہونے کی صورت میں حصص یافتگان سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنے مجاز نمائندے کے کوائف میں تبدیلی سے فوری طور پر مطلع کریں، اگر قابل اطلاق ہے۔

۶۔ شناختی کارڈ کی کارآمد نقل کی فراہمی (پہلے فراہم نہ کی گئی ہو تو)

حصص یافتگان کو ایک بار پھر یاد دہانی کرائی جاتی ہے کہ وہ اپنے شناختی کارڈ کی کارآمد نقل جمع کرائیں، اگر کمپنی کے شیئرز رجسٹرار کو پہلے فراہم نہیں کی گئی ہو۔ کمپنی کے ریکارڈز میں حصص یافتگان کی شناختی کارڈ کی کارآمد نقل کی عدم دستیابی کی صورت میں کمپنی ایکٹ 2017 کے سیکشن 243 کے تحت ڈیویڈنڈ روک لے گی۔

۷۔ ڈیویڈنڈ پروڈو ہولڈنگ ٹیکس

آئیکس آرڈیننس 2001 کے سیکشن 150 میں کمپنی کی جانب سے ڈیویڈنڈ کی ادائیگی پر ڈیویڈنڈ ہولڈنگ ٹیکس کی کوئی 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 ہیں 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 نقد منافع میں سے 15 فیصد کی جگہ 30 فیصد کی شرح سے ٹیکس کاٹ لیا جائے گا۔

۸۔ شیئر کہ کھاتے داروں کی صورت میں ڈیویڈنڈ پروڈو ہولڈنگ ٹیکس

حصص یافتگان سے گزارش کی جاتی ہے کہ وہ ریسٹل حصص یافتہ کے طور پر اپنی اور اپنے مشترکہ کھاتے داروں کی حصص یا ٹیکس کے تناسب کی تفصیلات فراہم کریں تاکہ کمپنی ڈیویڈنڈ سے ٹیکس کی کوئی کیلئے مشترکہ کھاتے داروں کی حصص یا ٹیکس کے تناسب کے تعین کیلئے (اس صورت میں جب حصص یا ٹیکس کے تناسب کا تعین ریسٹل حصص یافتہ نے نہ کیا ہو) ریگولیشنز کی ہدایات کی تعمیل کر سکے اور اس کے مطابق ہر حصص یافتہ کے وڈ ہولڈنگ ٹیکس کا حساب لگا سکے۔ تفصیلات کمپنی کے شیئرز رجسٹرار کو 23 ستمبر 2022 تک موصول ہو جانا 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 لیا جائے گا۔

۹۔ الیکٹرانک طور پر نقد منافع کی ادائیگی (ای میٹنگ)

کمپنی ایکٹ 2017 کے سیکشن 242 کو ترمیم (ڈیویڈنڈ کی تقسیم) ریگولیشنز 2017 کی شق کے مطابق یہ لازمی ہے کہ نقد منافع ادا ہونے والے منافع کو صرف الیکٹرانک طریقہ کار سے براہ راست متعلقہ حصص یافتہ کے متعین کردہ بینک اکاؤنٹ میں منتقل کیا جائے گا۔

مذکورہ بالا قواعد کے مطابق کمپنی تمام حصص یافتگان سے ایک بار پھر درخواست کرتی ہے کہ وہ اپنے متعلقہ بینک اکاؤنٹ کی تفصیلات جس میں (1) ٹرانز آف اکاؤنٹ، (2) اکاؤنٹ نمبر (IBAN) نمبر (3) بینک کا نام (4) برانچ کا نام اور (5) 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 حصص یافتگان کو مشورہ دیا جاتا ہے کہ وہ متعلقہ بروکر ای سی ڈی سی کو ہدایت فراہم کریں۔ بینک کی مکمل تفصیلات بشمول IBAN کی عدم موجودگی کی صورت میں کمپنی ایکٹ 2017 کے سیکشن 243 کے تحت منافع مقررہ روک لیا جائے گا۔ الیکٹرانک ڈیویڈنڈ فارم کمپنی کی ویب سائٹ پر دستیاب ہے۔ جسے شیئرز ہولڈرز کے کمپنی رجسٹرار کو بھیج سکتے ہیں۔ الیکٹرانک ڈیویڈنڈ ٹیمینٹ فارم انگلش اور اردو زبان میں سالانہ رپورٹ کے ہمراہ بھی ہیں۔

۱۰۔ فیزیکل شیئرز کی بک انٹری فارم میں منتقلی

کمپنی ایکٹ 2017 کے سیکشن 72 کے تحت مام لسنڈ کمپنیوں کے لئے ضروری ہے کہ ڈیویڈنڈ ایکٹ 2017 کے نفاذ کی تاریخ سے چار سال کے اندر فزیکل شیئرز کو بک انٹری فارم میں منتقل کریں۔ ایس ای سی بی کی طرف سے جاری کردہ مراسلہ نمبر Misc. CSD/ED/639-640/2016، تاریخ 26 مارچ، 2021 کی تعمیل میں کمپنی تمام شیئرز ہولڈرز سے درخواست کرتی ہے کہ وہ اپنے فزیکل شیئرز کو بک انٹری فارم میں منتقل کریں تاکہ کمپنی ایکٹ 2017 کی شقوں کی تعمیل ہو۔ شیئرز ہولڈرز فیزیکل شیئرز کی بک انٹری فارم میں منتقلی کچھ مل کوٹھنے اور اس کو فائدہ کے بارے میں جاننے کیلئے کمپنی کے شیئرز رجسٹرار سے رابطہ کر سکتے ہیں۔

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

کمپنی ایکٹ 2017 کی دفعہ (6) 223 کے تحت کمپنیوں کو اجازت دی ہے کہ ڈیویڈنڈ رپورٹ، ڈائریکٹرز کا نوٹ، سالانہ رپورٹ وغیرہ (سالانہ رپورٹ) اور سالانہ نوٹس کے ساتھ مالیاتی گوشوارے، سالانہ جنرل میٹنگ (نوٹس) شیئرز ہولڈرز کے ای میل پر بھیجے جائے۔ وہ تمام کمپنی کے شیئرز ہولڈرز جو یہ تمام ای میل پر حاصل کرنا چاہتے ہیں وہ مکمل مواصلاتی رضامندی فارم (Form Communication Consent Electronic) جو ویب سائٹ پر بھی موجود ہے کو پُر کر کے کمپنی کے شیئرز رجسٹرار سے ڈیویڈنڈ ریسٹل شیئرز ہولڈرز کو پاس جمع کرائیں۔ 30 جون 2022 کو اختتام پزیر مالی سال کیلئے کمپنی کے آڈٹ شدہ مالیاتی گوشوارے کمپنی کی ویب سائٹ (www.toyota-indus.com) پر دستیاب ہیں۔