



PAK SUZUKI MOTOR COMPANY LIMITED NOTICE OF EXTRA ORDINARY GENERAL MEETING

Notice is hereby given that an Extra Ordinary General Meeting of the shareholders of Pak Suzuki Motor Company Limited will be held at Ramada Plaza Hotel Airport, Karachi and through video conferencing on Friday, February 09, 2024, at 10:00 a.m. to transact the following business:

SPECIAL BUSINESS

1 To consider and if deemed fit, to pass the following resolution with or without modification as a Special Resolutions:

“Resolved that the Suzuki Motor Corporation (SMC), Japan, the sponsors / majority shareholder of Pak Suzuki Motor Company Limited (PSMC) be and hereby authorized to buy back 22,145,760 ordinary shares from the General Public at price of PKR 609/- per share as approved by the Voluntary Delisting Committee (VDC) of the PSX. The majority shareholder is required to purchase at least 13,915,775 ordinary shares (62.84%) out of the total 22,145,760 ordinary shares outstanding with the shareholders other than majority shareholder, to qualify for delisting as approved by the VDC of the PSX.”

“Further resolved that the company be delisted from the PSX under the Voluntary Delisting Regulations of the PSX upon fulfillment of all applicable regulatory requirements.”

“Further resolved that any two from the company executives, i.e., Mr. Toshiyuki Ikuma [Chief Financial Officer] and Mr. Hiroshi Kawamura [Chief Executive Officer] and Mr. Abdul Nasir [Company Secretary] be and are hereby authorized to sign, execute and deliver any document, and to do any other act, deed or thing for and on behalf of the PSMC required to complete the delisting of the company from the PSX.”

ANY OTHER BUSINESS

2 To consider any other business with the permission of the Chair.

January 19, 2024
Karachi:

BY ORDER OF THE BOARD
ABDUL NASIR
COMPANY SECRETARY

Statement of Material Facts under Section 134(3)(b) of The Companies Act 2017.

Item No. 1 of the Notice:

The majority shareholder, Suzuki Motor Corporation (SMC), Japan, intends to obtain full ownership of the Company by purchasing all the outstanding shares held by other shareholders, in order to increase ownership and consider delisting of the Company from the Pakistan Stock Exchange Limited.

The reason for delisting are as follows:

- The operations of Pak Suzuki resulted in losses in 2019, 2020 and 2022. It has also resulted in a loss up to the 3rd quarter of this year.
- From 2019, dividends have not been paid to shareholders except for 2021.
- The current share price of Pak Suzuki is at a historically low level and the number of daily transactions/sales are limited.

In view of the foregoing, the Sponsor and majority shareholder, Suzuki Motor Corporation, intends to obtain full ownership of Pak Suzuki by purchasing all outstanding shares and securities held by minority shareholders, in order to increase ownership and delist the Company from the Pakistan Stock Exchange Limited. Considering the unfavorable situation for minority shareholders, it would be beneficial for them to be offered a fair exit.

In the Suzuki global strategy, Pakistan remains one of the most important markets and Suzuki is fully convinced of the future potential of Pakistan.

Therefore, the Board of Directors of the Company in their meeting held on October 19, 2023 approved the proposal for voluntary delisting of the company from the Pakistan Stock Exchange Limited.

POSTAL BALLOT PAPER

for voting through post for the Special Business at the Extraordinary General Meeting to be held on Friday, February 09, 2024 at 10:00 a.m. at Ramada Plaza Hotel Airport, Karachi,
www.suzukipakistan.com

Folio / CDS Account Number

Name of Shareholder / Proxy Holder

Registered Address

Number of shares Held

CNIC/Passport No. (in case of foreigner) (copy to be attached)

Additional information and enclosures (in case of representative of body corporate, corporation, and federal Government)

Name of Authorized Signatory

CNIC/Passport No. (in case of foreigner) of Authorized Signatory (copy to be attached)

Special Resolution

Special Resolution

No. 1

“Resolved that the Suzuki Motor Corporation (SMC), Japan, the sponsors / majority shareholder of Pak Suzuki Motor Company Limited (PSMC) be and hereby authorized to buy back 22,145,760 ordinary shares from the General Public at price of PKR 609/- per share as approved by the Voluntary Delisting Committee (VDC) of the PSX. The majority shareholder is required to purchase at least 13,915,775 ordinary shares (62.84%) out of the total 22,145,760 ordinary shares outstanding with the shareholders other than majority shareholder, to qualify for delisting as approved by the VDC of the PSX.”

“Further Resolved that the company be delisted from the PSX under the Voluntary Delisting Regulations of the PSX upon fulfillment of all applicable regulatory requirements.”

“Further Resolved that the any two from the company executives, i.e., Mr. Toshiyuki Ikuma [Chief Financial Officer] and Mr. Hiroshi Kawamura [Chief Executive Officer] and Mr. Abdul Nasir [Company Secretary] be and are hereby authorized to sign, execute and deliver any document, and to do any other act, deed or thing for and on behalf of the PSMC required to complete the delisting of the company from the PSX.”

Instructions For Poll

1. Please indicate your vote by ticking (√) the relevant box.

2. In case if both the boxes are marked as (√), your Ballot Paper shall be treated as **“Rejected”**.

I/We hereby exercise my / our vote in respect of the above resolutions through ballot by conveying my/our assent or dissent to the resolutions by placing tick (√) mark in the appropriate box below;

Resolution	I/We assent to the Resolutions (FOR)	I/We dissent to the Resolutions (AGAINST)
-------------------	---	--

Special Resolution No. 1

NOTES:

1. Duly filled ballot paper should be sent to the Chairman at (DSU-13, Pakistan Steel Industrial Estate, Bin Qasim, Karachi) or email at company.secretary@paksuzuki.com.pk.
2. Copy of CNIC / Passport (in case of foreigner) should be enclosed with the postal ballot form.
3. Ballot paper should reach the Chairman within business hours by or before February 08, 2024. Any postal ballot received after this date, will not be considered for voting.
4. Signature on ballot paper should match with signature on CNIC/ Passport (In case of foreigner).
5. Incomplete, unsigned, incorrect, defaced, torn, mutilated, over written poll paper will be rejected.
6. In case of a representative of a body corporate, corporation or Federal Government, the Ballot Paper Form must be accompanied by a copy of the CNIC of an authorized person, an attested copy of Board Resolution / Power of Attorney / Authorization Letter etc., in accordance with Section(s) 138 or 139 of the Companies Act, 2017 as applicable.
7. Ballot paper form has also been placed on the website of the Company at: www.suzukipakistan.com. Members may download the ballot paper from the website or use an original/photocopy published in newspapers.

Shareholder / Proxy Holder Signature / Authorized Signatory

Dated: _____



پاک سوزوکی موٹر کمپنی لمیٹڈ نوٹس برائے غیر معمولی جنرل میٹنگ

اطلاع دی جاتی ہے کہ پاک سوزوکی موٹر کمپنی لمیٹڈ کے شیئرز بولڈرز (حصص یافتگان) کی غیر معمولی جنرل میٹنگ رما دا پانزہ ہوئی ایگزپورٹ میں خصوصی کاروبار کے ساتھ 09 فروری 2024 بروز جمعرات 10:00 بجے درج ذیل مقاصد کے لیے منعقد کی جائے گی۔

خصوصی کاروبار

1۔ غور کرنے کے لئے اور اگر مناسب سمجھا جائے تو درج ذیل قرارداد کو خصوصی قرارداد کے طور پر ترمیم کے ساتھ یا اس کے بغیر پاس کرنا۔

یہ فیصلہ کیا گیا کہ سوزوکی موٹر کارپوریشن (SMC)، جاپان، پاک سوزوکی موٹر کمپنی لمیٹڈ (PSMC) کے اسپانسرز/آکٹریٹیو شیئرز بولڈرز ہیں اور اس کے ذریعے عام عوام سے 609/9 روپے فی شیئر کی قیمت پر 22,145,760 عام حصص ادا کر خرید سکتے ہیں۔ جو کہ (PSX) پاکستان اسٹاک ایکسچینج کی، داعری ذی اسٹاک سٹی (VDC) سے منظر شدہ ہے۔ آکٹریٹیو شیئرز بولڈرز PSX کے VDC کی طرف سے منگوری کے مطابق ذی اسٹ کے لیے اہل ہونے کے لیے، آکٹریٹیو شیئرز بولڈرز کے علاوہ دیگر حصص یافتگان کے پاس بنیاًکل 22,145,760 عام حصص میں سے کم از کم 13,915,775 عام حصص (62.84%) خریدنے کی ضرورت ہے۔

مزید یہ سٹے کرنے کے لیے کہ کئی PSX سے والینٹیری ذی اسٹاک ریکلیکٹو کے تحت تمام قابل اطلاق ریگلیٹری تقاضوں کو پورا کرنے پر ذی اسٹ کو پابانے گا۔

مزید یہ سٹے کرنے کے لیے کہ کئی کے ایگزیکٹوز میں سے کوئی بھی دو، یعنی جناب قوشی کو، (چیف ٹرانسٹل آفیسر) اور جناب بیروٹی کاوامورا (چیف ایگزیکٹو آفیسر) اور جناب عبدالناصر (کمپنی سیکرٹری) کسی بھی دستاویز پر دستخط کرنے کے لیے مجاز ہوتے اور اس پر عمل درآمد کرنے، ڈیجیٹل کرنے کیلئے، PSMC کی جانب سے کئی کو PSX سے ذی اسٹاک کی کارروائی کو مکمل کرنے کے لیے۔

کوئی اور کاروبار

2۔ چیئرمین کی اجازت سے کسی بھی دوسرے کاروبار پر غور کیا جاسکتا ہے۔

بورڈ کے حکم سے

عبدالناصر
کمپنی سیکرٹری

19 جنوری 2024

کراچی

کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ (b)(3) کے تحت ملٹی پل ٹیکس لینڈنگ یا ایسی خدایوں کا بیان

نوٹس کا آغاز نمبر 1:

آکٹریٹیو شیئرز بولڈرز، سوزوکی موٹر کارپوریشن (SMC)، جاپان، دوسرے شیئرز بولڈرز کے پاس موجود تمام حصص کو خرید کر کئی کی مکمل ملکیت حاصل کرنے کا ارادہ رکھتا ہے، تاکہ ملکیت میں اضافہ ہو اور کئی کو پاکستان اسٹاک ایکسچینج لمیٹڈ سے ذی اسٹ کیا جاسکے۔

ذی اسٹ کرنے کی وجوہات درج ذیل ہیں:

(a) پاک سوزوکی کے آپریشنز کے نتیجے میں 2019، 2020 اور 2022 میں نقصان ہوا ہے۔ اس سال تیسرے سہ ماہی میں مزید خسارہ ہوا ہے۔

(b) 2019 سے شیئرز بولڈرز کو کوئی ڈیویڈنڈ اور انڈیوینس کیا گیا ہے (اس ماہے 2021 کے)۔

(c) پاک سوزوکی کے حصص کی موجودہ قیمت تاریخی طور پر کم ترین سطح پر ہے اور یہ سیدھین آفریڈت کی تعداد محدود ہے۔

(d) مذکورہ بالا کے پیش نظر، اسپانسر اور آکٹریٹیو شیئرز بولڈرز، سوزوکی موٹر کارپوریشن، اقلیتی حصص یافتگان کے پاس موجود تمام حصص اور سٹیک ریڈیو خرید کر پاک سوزوکی کی مکمل ملکیت حاصل کرنے کا ارادہ رکھتا ہے، تاکہ ملکیت میں اضافہ ہو اور کئی کو پاکستان اسٹاک ایکسچینج سے ذی اسٹ کیا جاسکے۔ یہ دو اقلیتی حصص یافتگان کے لیے، موافق صورت حال کو مد نظر رکھتے ہوئے، یہاں کے لیے، تاکہ وہ سٹے کر کے انڈیوینس منصفانہ فراخ کی پیشکش کی جائے۔

سوزوکی کی عالمی حکمت عملی میں، پاکستان سب سے اہم مارکیٹوں میں سے ایک ہے اور سوزوکی پاکستان کے مستقبل کی ملاحیت پر چھری طرح بھروسہ رکھتا ہے۔

اپنا کئی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز نے 19 اکتوبر 2023 کو ہونے والے اپنے اجلاس میں پاکستان اسٹاک ایکسچینج لمیٹڈ سے کئی کی رضا کارانہ ذی اسٹاک کی جو بی بی منگوری دی۔

پہلے خط بھیجیے

کراچی میں منعقد ہونے والے غیر معمولی اجلاس بروز جمعہ 09 فروری 2024 کو صبح 10:00 بجے رما دا پانزہ ہوئی ایگزپورٹ میں خصوصی کاروبار کے لیے پست کے ذریعے دوگنگ کے لیے، www.suzukipakistan.com

نوٹ نمبر 1 ذی اسٹ کا ذمہ نمبر

شیئرز بولڈرز پر کسی بولڈرز کا نام

رجسٹرڈ ہے

حصص کی تعداد

کمپنیز رازدہانتی کارڈ یا ایگزپورٹ (غیر ملکیوں کیلئے) کا ذی اسٹاک کی جائے

اشافی معلومات (انگلو، ہندی، کارہی، عربی، برہمن اور دفاتی حکومت کے نامہ کے صورت میں)

مجاز دستخط کنندہ کا نام

مجاز دستخط کنندہ کی کمپنیز رازدہانتی کارڈ یا ایگزپورٹ (غیر ملکیوں کیلئے) کا ذی اسٹاک کی جائے

خصوصی قرارداد نمبر 1

یہ فیصلہ کیا گیا کہ سوزوکی موٹر کارپوریشن (SMC)، جاپان، پاک سوزوکی موٹر کمپنی لمیٹڈ (PSMC) کے اسپانسرز/آکٹریٹیو شیئرز بولڈرز ہیں اور اس کے ذریعے عام عوام سے 609/9 روپے فی شیئر کی قیمت پر 22,145,760 عام حصص ادا کر خرید سکتے ہیں۔ جو کہ (PSX) پاکستان اسٹاک ایکسچینج کی، داعری ذی اسٹاک سٹی (VDC) سے منظر شدہ ہے۔ آکٹریٹیو شیئرز بولڈرز PSX کے VDC کی طرف سے منگوری کے مطابق ذی اسٹ کے لیے اہل ہونے کے لیے، آکٹریٹیو شیئرز بولڈرز کے علاوہ دیگر حصص یافتگان کے پاس بنیاًکل 22,145,760 عام حصص میں سے کم از کم 13,915,775 عام حصص (62.84%) خریدنے کی ضرورت ہے۔

مزید یہ سٹے کرنے کے لیے کہ کئی PSX سے والینٹیری ذی اسٹاک ریکلیکٹو کے تحت تمام قابل اطلاق ریگلیٹری تقاضوں کو پورا کرنے پر ذی اسٹ کو پابانے گا۔

مزید یہ سٹے کرنے کے لیے کہ کئی کے ایگزیکٹوز میں سے کوئی بھی دو، یعنی جناب قوشی کو، (چیف ٹرانسٹل آفیسر) اور جناب بیروٹی کاوامورا (چیف ایگزیکٹو آفیسر) اور جناب عبدالناصر (کمپنی سیکرٹری) کسی بھی دستاویز پر دستخط کرنے کے لیے مجاز ہوتے اور اس پر عمل درآمد کرنے، ڈیجیٹل کرنے کیلئے، PSMC کی جانب سے کئی کو PSX سے ذی اسٹاک کی کارروائی کو مکمل کرنے کے لیے۔

جایات برائے پست

1۔ براہ کرم متعلقہ پاس پر (✓) نشان لگا کر اپنے دست کی نشاندہی کریں۔

2۔ اگر دروڑوں خانوں پر (✓) کا نشان لگا لیا گیا ہے، تو آپ کے خط بھیجیے کہ اسٹاک سٹامپ کیا جائے گا۔

میں/ہم مندرجہ بالا قراردادوں کے سلسلے میں اپنا ہوتے ہوئے دستخط کرتے ہیں اور سچے، بے گنہگارے مناسب خاتمے میں تک (✓) کا نشان لگا کر قراردادوں پر بری، ہماری رضامندی یا اختلاف رائے سے بچتے ہیں۔

قرارداد

میں/ہم اس کی منظوری دیتے ہیں

میں/ہم اس کی منظوری دیتے ہیں

نوٹ:

1۔ صحیح طریقے سے پُر سے ہونے والے خط بھیجیں اور (DSU-13، پاکستان انٹرنیشنل انٹرنیشنل اسٹاک ایکسچینج، این کام کراچی) کو بھیجیں یا company.secretary@paksuzuki.com پر ای میل کریں۔

2۔ CNIC / ایگزپورٹ کی کاپی (غیر ملکی کی صورت میں) پہلے خط نام کے ساتھ منسلک ہونی چاہیے۔

3۔ خط بھیجیے 08 فروری 2024 تک یا اس سے پہلے، کاروباری اوقات میں، ہر وقت میں ہر وقت تک ہونا چاہیے۔ اس تاریخ کے بعد موصول ہونے والی کوئی بھی خط دوگنگ کے لیے غور نہیں آئے گا۔

4۔ خط بھیجیے پر دستخط CNIC / ایگزپورٹ (غیر ملکی کی صورت میں) کے دستخط سے نمائش ہونا چاہیے۔

5۔ بحال، غیر دستخط شدہ، غلط، یا آڑا شدہ، یا ڈیگنڈا ہوا یا دلچسپ مسٹر کردو جانا ہے۔

6۔ ذی اسٹ کارپوریشن، کارپوریشن یا ذی اسٹ حکومت کے نامہ کے کی صورت میں، خط بھیجیے، نام کے ساتھ کسی چھوٹے CNIC کی کاپی، بروز دروڑوں/دوشن/آرڈر/انی/اتاری لیو وغیرہ کی تصدیق شدہ کاپی ہونا ضروری ہے۔ کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن (S) 139 کے مطابق قابل اطلاق ہے۔

7۔ خط بھیجیے کا کاپی کئی کی ویب سائٹ پر بھی، رکھا گیا ہے www.suzukipakistan.com، ممبران ویب سائٹ سے خط بھیجیے اور ان کو ڈرکتے ہیں یا اخبارات میں شائع ہونے والی اصل ڈیوٹو کاپی استعمال کرتے ہیں۔