TOYOTA DAIHATSU

INDUS MOTOR COMPANY LTD.

September 19, 2018

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, 2018**

Dear Sir,

In pursuance of clause 5.6.4(b) of Listing Regulation of Pakistan Stock Exchange, please find attached herewith a copy of the Notice, prior to publication, of AGM of Indus Motor Company Limited to be held on Tuesday, October 16, 2018 at 9:00 a.m. at the Institute of Chartered Accountants of Pakistan (ICAP Auditorium), Clifton, Karachi, for circulation amongst the TRE Certificate Holders of the Exchange.

This notice will be published in the newspapers, both Urdu and English language and will be sent to shareholders on Monday, September 24, 2018.

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 Twenty Ninth Annual General Meeting of INDUS MOTOR COMPANY LIMITED will be held on Tuesday, October 16, 2018 at 9:00 a.m. at the Institute of Chartered Accountants of Pakistan situated at Chartered Accountants Avenue, 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, 2018, together with the Report of the Directors and Auditors thereon.

2. To approve cash dividend (2017-2018) on the ordinary shares of the Company. The directors have recommended a Final Cash dividend at 450% i.e. Rs 45 per share. This is in addition to the combined Interim Dividend of 950% i.e. Rs. 95 per share already paid. The total dividend for 2017-2018 will thus amount to 1400% i.e. Rs. 140 per share.

3. To appoint auditors and fix their remuneration for the year ending June 30, 2019. 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 28, 2018

NOTES:

1. Closure of Share Transfer Books
The Share Transfer Books of the Company will be closed from October 9, 2018 to October 16, 2018 (both days inclusive) for the purpose of the Annual General Meeting and payment of the final dividend. Transfer requests received by the Company's Share Registrar, "M/s. Central Depository Company of Pakistan 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@cdcpak.com at the close of business on October 8, 2018, 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.

2. 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 forty eight hours before the time of the meeting.

   To facilitate identification for right to attend the Annual General Meeting, Shareholder whose holdings are on the Central Depository System (CDS) or his Proxy should authenticate his identity by showing his original CNIC or original Passport at the time of attending the meeting; along with the Participant's Identity Number and Shareholder's account number allocated by the Central Depository Company.

   In case of corporate entity, the Board of Directors' resolution / power of attorney with specimen signature of the nominee shall be produced at the time of the meeting.

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

4. Submission of copies of 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, Central Depository Company of Pakistan Limited. 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.

5. 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 filers of income tax returns: 15%
(b) For non-filers of income tax returns: 20%

Shareholders who are filers 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 non-filers and tax on their cash dividend will be deducted at the rate of 20% instead of 15%.

6. 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 October 8, 2018, otherwise each shareholder will be assumed to have equal proportion of shares and the tax will be deducted accordingly.

7. Payment of Cash Dividend Electronically (Mandatory)
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 have 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 and (vi) Mobile number to Company's Share Registrar M/s. Central Depository Company of Pakistan Limited. Shareholders who hold shares with Participants / Central Depository Company of Pakistan (CDC) are advised to provide the mandate to the concerned Broker / CDC. Shareholders may use the electronic dividend mandate form attached to this report or form available on the Company's website to provide their details.

8. Distribution of Annual Report through Email (Optional)
Pursuant to the provision 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 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, Central Depository Company of Pakistan Limited.

9. Consent for the Facility of video-link
Pursuant to the provisions of the Companies Act 2017, the company may on the demand of members at least 7 days before the general meeting, residing in a city, who hold at least 10% of the total paid up capital of the Company, provide the facility of video- link (Optional) to such members enabling them to participate in its annual general meeting. If you wish to take benefit of this facility, please fill the form available on the Company's Website and submit it to the Company at its registered address at least 10 days prior to the date of the meeting.

The Company will intimate members the venue of the video conference facility, if required criteria have been fulfilled, at least 7 days before the date of general meeting along with complete information necessary to enable them to access such facility.

اطلاع برائے سالانہ اجلاسِ عام

بذریعہ نوٹسِ ہٰذا مطلع کیا جاتا ہے کہ انڈس موٹر کمپنی لمیٹڈ کا سالانہ اجلاسِ عام 16 اکتوبر 2018ء بروز منگل صبح 9:00 بجے دی انسٹی ٹیوٹ آف چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس آف پاکستان، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس ایونیو، کلفٹن، کراچی-75600 (ICAP آڈیٹوریم) میں منعقد ہوگا جس میں مندرجہ ذیل معاملات پر غور ہوگا:

عمومی کاروبار

۱۔ 30 جون 2018ء کو ختم ہونے والے سال کے لئے کمپنی کے آڈٹ شدہ اکاؤنٹس اور اس سلسلے میں ڈائرکٹرز اور آڈیٹرز کی رپورٹ کو وصول کرنا، اس پر غور وخوض کرنا اور انھیں اختیار کرنا۔

۲۔ کمپنی کے عمومی حصص پر نقد ڈیویڈنڈ (2017ء - 2018ء) کی منظوری اور اعلان۔ ڈائرکٹرز نے 450 فیصد یعنی 45 روپے فی حصص حتمی نقد ڈیویڈنڈ کی سفارش کی ہے۔ یہ اس اداشدہ 950 فیصد یعنی 95 روپے فی شیئر مجموعی عبوری ڈیویڈنڈ کے علاوہ ہے۔ چنانچہ 2017ء - 2018ء کے لئے مجموعی ڈیویڈنڈ 1,400 فیصد یعنی 140 روپے فی شیئر ہوگا۔

۳۔ 30 جون 2019 کو ختم ہونے والے سال کے لئے آڈیٹرز کا تقرر اور ان کے معاوضے کا تعین۔ موجودہ آڈیٹرز میسرز اے ایف فرگوسن اینڈ کمپنی، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس، ریٹائر ہو گئے ہیں اور چونکہ انھیں خود کو دوبارہ تقرری کے لئے پیش کرنے کا حق حاصل ہے۔ انہوں نے اپنی خدمات دوبارہ پیش کر دی ہیں۔

۴۔ چیئر مین کی اجازت کے ساتھ کسی دوسرے کاروبار کو پیش کیا جائے گا۔

بحکم بورڈ
محمد عارف انظر
کمپنی سیکرٹری

کراچی
28 اگست 2018ء

اہم نکات:

۱۔ **شیئر ٹرانسفر کتابوں کا بند ہونا**

سالانہ اجلاسِ عام اور حتمی ڈیویڈنڈ کی ادائیگی کے مقصد سے کمپنی کے انتقالِ حصص کے کھاتے 9 اکتوبر 2018ء تا 16 اکتوبر 2018ء (بشمول دنوں دن) بند رہیں گے۔ جن ارکان کی انتقالِ حصص کی درخواستیں کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو میسرز سینٹرل ڈپازٹری کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ، سی ڈی سی ہاؤس، B-99، بلاک B، ایس ایم سی ایچ ایس، مین شاہراہِ فیصل، کراچی-74400؛ فون: 0800-23275، یو اے این: 111-111-500، ای میل: info@cdcpak.com پر 8 اکتوبر 2018ء کو کاروبار بند ہونے تک موصول ہو جائیں گی ان کو حتمی ڈیویڈنڈ کے حصول اور سالانہ اجلاسِ عام میں شرکت کا استحقاق حاصل ہوگا۔

۲۔ **پراکسی**

سالانہ اجلاس عام میں شرکت اور رائے دہی کا استحقاق رکھنے والا کوئی بھی ممبر اپنے غوض میٹنگ میں شرکت کرنے، بولنے اور رائے دہی کیلئے کسی نمائندے کو مقرر کر سکتا ہے۔ عیوضی کے مؤثر ہونے کیلئے اطلاع نامہ کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں اجلاس شروع ہونے سے کم از کم 48 گھنٹے پہلے موصول ہونا چاہیئے۔

سینٹرل ڈپازٹری سسٹم (CDS) میں اکاؤنٹ کے حامل حصص یافتگان یا ان کے مقرر کردہ نمائندے کو اجلاس عام میں شرکت کیلئے شرکت کے وقت اپنے پارٹیسپیشن آئیڈینٹیٹی نمبر اور CDS کی جانب سے مخصوص کردہ شیئر ہولڈرز اکاؤنٹ نمبر کے ساتھ اپنا اوریجنل کمپیوٹرائزڈ شناختی کارڈ یا اوریجنل پاسپورٹ دکھانا لازمی ہوگا۔

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۔

۳۔ **پتے کی تبدیلی**

حصص یافتگان سے گزارش ہے کہ اپنے رجسٹرڈ ڈاک کے پتے میں کسی تبدیلی کے متعلق کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو بروقت مطلع کردیں۔

۴۔ CNIC کی نقول کی فراہمی (لازمی)

حصص یافتگان سے درخواست ہے کہ وہ قانونی ضوابط کی تعمیل کریں اور بنا کسی تاخیر اپنے CNIC کی نقل کمپنی کے شیئر رجسٹرار، سینٹرل ڈپازٹری کمپنی آف پاکستان، میں جمع کرائیں (اگر پہلے جمع نہ کرائی ہوتو)۔

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

۵۔ ڈیویڈنڈ پر ودھ ہولڈنگ ٹیکس

انکم ٹیکس آرڈیننس 2001ء کے سیکشن 150 میں کمپنیز کی جانب سے ڈیویڈنڈ کی ادائگی پر ودھ ہولڈنگ ٹیکس کی کٹوتی کیلئے درج ذیل شرحوں کا تعین کیا گیا ہے:

(a) انکم ٹیکس ریٹرن فائل کرنے والوں (فائلرز) کے لئے	15%
(b) انکم ٹیکس ریٹرن فائل نہ کرنے والوں (نان فائلرز) کے لئے	20%

جو حصص یافتگان فائلرز ہیں وہ اس بات کی یقین دہانی کرلیں کہ ڈیویڈنڈ کی ادائیگی کے وقت ان کا نام ایف بی آر کی ویب سائٹ پر تازہ ترین ایکٹو ٹیکس پیئرز لسٹ (ATL) میں داخل کردیا گیا ہے، ورنہ انھیں نان فائلر شمار کیا جائے گا اور ان کے نقد ڈیویڈنڈ پر 15% فیصد کے بجائے 20% فیصد کی شرح پر ٹیکس عائد کیا جائے گا۔

۶۔ مشترکہ کھاتہ داروں کی صورت میں ڈیویڈنڈ پر ودھ ہولڈنگ ٹیکس

حصص یافتگان سے گزارش کی جاتی ہے کہ وہ پرنسپل حصص یافتہ کے طور پر اپنی اور اپنے مشترکہ کھاتہ داروں کی حصص یافتگی کے تناسب کی تفصیلات فراہم کریں تاکہ کمپنی ڈیویڈنڈ سے ٹیکس کی کٹوتی کے لئے مشترکہ کھاتہ داروں کی حصص یافتگی کے تناسب کے تعین کے لئے (اس صورت میں جب حصص یافتگی کے تناسب کا تعین پرنسپل حصص یافتہ نے نہ کیا ہو) ریگولیٹرز کی ہدایات کی تعمیل کر سکے اور اس کے مطابق ہر حصص یافتہ کے ودھ ہولڈنگ ٹیکس کا حساب لگا سکے۔ تفصیلات کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو 8 اکتوبر، 2018ء تک موصول ہوجانا 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۔

۷۔ الیکٹرانک طریقے سے نقد ڈیوڈنڈ کی ادائیگی (لازمی)

کمپنیز ایکٹ 2017ء کے سیکشن نمبر 242 اور کمپنیز (Distribution of Dividend) ریگولیشن کے تحت لسٹڈ کمپنی کے لئے لازمی قرار دیا گیا ہے کہ منافع منقسمہ کی ادائیگی الیکٹرانک طریقے سے صرف حصص یافتگان کے بینک اکاؤنٹ میں براہ راست کرے۔ ای - ڈیویڈنڈ کی سہولیات سے مستفید ہونے کے لئے حصص یافتگان کمپنی کے شیئر رجسٹرار میسرز سینٹرل ڈپازٹری کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ کو اپنے بینک مینڈیٹ کی مندرجہ ذیل تفصیلات فراہم کریں: (i) اکاؤنٹ ٹائٹل، (ii) اکاؤنٹ نمبر، (iii) IBAN نمبر، (iv) بینک کا نام، (v) بینک کی شاخ کا نام، کوڈ اور پتہ، (vi) موبائل نمبر۔ وہ حصص یافتگان جو Participants/ سینٹرل ڈپازٹری کمپنی آف پاکستان (سی ڈی سی) کے ساتھ حصص رکھتے ہیں وہ متعلقہ بروکر / سی ڈی سی کو بینک مینڈیٹ کی تفصیل فراہم کریں۔ الیکٹرانک ڈیویڈنڈ فارم کمپنی کی website پر دستیاب ہے، جسے شیئر ہولڈرز پر کرکے کمپنی رجسٹرار کو بھیج سکتے ہیں۔

۸- سالانہ رپورٹ کی تقسیم بذریعہ ای میل (اختیاری)

کمپنیز ایکٹ 2017ء کے سیکشن (6)223 کے مطابق کمپنیز کو اجازت دی ہے کہ وہ اپنی سالانہ بیلنس شیٹ اور پرافٹ اینڈ لاس اکاؤنٹس، آڈیٹر کی رپورٹ اور ڈائرکٹرز کی رپورٹ وغیرہ (''سالانہ رپورٹ'') اور سالانہ اجلاسِ عام کی اطلاع (''نوٹس'') اپنے حصص یافتگان کو بذریعہ ای میل فراہم کرسکتی ہیں۔ کمپنی کے وہ حصص یافتگان جو کمپنی کی سالانہ رپورٹ اور سالانہ اجلاسِ عام کی اطلاعات بذریعہ ای میل وصول کرنے کے خواہاں ہیں ان سے گزارش ہے کہ (کمپنی کی ویب سائٹ پر موجود) الیکٹرانک کمیونیکیشن کنسینٹ فارم مکمل پُر کر کے کمپنی کے شیئر رجسٹرار، سینٹرل ڈپازٹری کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ کو فراہم کریں۔

۹۔ ویڈیو۔لنک کی سہولت کے لئے رضامندی (اختیاری)

شہر میں رہائش پذیر ایسے ممبران جو کمپنی کے اداشدہ سرمائے کا کم ازکم 10 فیصد رکھتے ہوں کمپنیز ایکٹ 2017ء کے تحت ان کے مطالبے پر کمپنی اجلاس سے کم ازکم سات دن قبل، ویڈیو۔لنک کی سہولت فراہم کرے گی تاکہ وہ سالانہ اجلاس عام میں شرکت کرسکیں۔ اگر آپ یہ سہولت حاصل کرنا چاہتے ہوں تو برائے مہربانی ویڈیو لنک فارم جو کہ کمپنی کی ویب سائٹ پر موجود ہے پُر کر کے اجلاس سے کم ازکم دس دن قبل کمپنی کے رجسٹرڈ ایڈریس پر بھیجیں۔

کمپنی اجلاس سے کم ازکم سات دن قبل ممبران کو تمام ضروری تفصیلات کے ہمراہ ویڈیو کانفرنس کی جگہ کے بارے میں مطلع کرے گی، تاکہ وہ اس سہولت تک رسائی حاصل کرسکیں۔