INTERNATIONAL INDUSTRIES LTD.

Promising Reliability, For Now and Tomorrow

September 6, 2016

The General Manager
Pakistan Stock Exchange Ltd.,
Stock Exchange Building,
KARACHI-74000.

RE: **NOTICE OF 68TH ANNUAL GENERAL MEETING**

Dear Sir;

The 68th Annual General Meeting of our Company will be held on Friday, September 30, 2016 at 11.00 a.m. at the Jasmine hall, Beach Luxury Hotel, Off: M.T. Khan Road, Karachi.

We enclose herewith a copy of the notice of meeting for your reference prior to its publication in the newspapers. We hope you will find this in order.

Thanking you,

Yours faithfully,
For INTERNATIONAL INDUSTRIES LTD.,

YASIR ALI QURAISHI
Company Secretary

ISO 9001, ISO 14001 & OHSAS 18001 Certified Company
101 Beaumont Plaza, 10 Beaumont Road, Karachi-75530, Pakistan
Phone: (92 21) 111 019 019, (92 21) 3568 0045-54 Fax: (92 21) 3568 0373 E-mail: inquiries@iil.com.pk Website: www.iil.com.pk

Notice of Annual General Meeting
For the year ended 30 June 2016

Notice is hereby given to the Members that the 68th Annual General Meeting of the Company will be held on September 30, 2016 at 11.00 a.m. at the Jasmine Hall, Beach Luxury Hotel, Off; M.T. Khan Road, Karachi to transact the following business:

Ordinary Business

1. To receive, consider and adopt the audited accounts of the Company for the year ended June 30, 2016 and the Directors' Report and Auditors' Report thereon.
2. To Consider and approve payment of Rs. 3.5 (35%) per share as final cash dividend in addition to 10% interim cash dividend announced and paid, making a total dividend of Rs. 4.5 (45%) per share for the financial year ended June 30, 2016 as recommended by the Board of Directors.
3. To elect 9 Directors for a period of next 3 years.
   - As defined U/s 178(1), the Board of Directors has fixed the number of Directors to be elected as Nine (9) and the following Directors will cease to hold office upon the election of new Board of Directors;
   - Messrs Zaffar A. Khan, Riyaz T. Chinoy, Mustapha A. Chinoy, Kamal A. Chinoy, Fuad Azim Hashimi, Tariq Ikram, Azam Faruque, Aly Noormahomed Rattansey and Nargis Ghaloo.
4. To appoint auditors for the year 2016-2017 and fix their remuneration.
5. To transact with the permission of the Chair any other business which may be transacted at an Annual General Meeting.

Special Business

6. To approve the alteration in the Articles of Association to facilitate e-voting. In this regard, to consider and, if thought fit, to pass the following resolution as a Special Resolution:

"**RESOLVED THAT** in view of the Companies (E-Voting) Regulations, 2016, issued by Securities and Exchange Commission of Pakistan vide SRO 43(I)/2016 dated 22 January 2016, the Members of the Company be and are hereby recommended to approve the amendment to Articles of Association of the Company mentioned hereinbelow and that for this purpose the following resolution be passed as and by way of Special Resolution:

RESOLVED as and by way of Special Resolution that the Articles of Association of the Company, be amended as follows:

(a) by inserting the following new article immediately after Article 52 as Article 52A, namely:

"52A Subject to any rules or regulations that may be made from time to time by the Commission in this regard, Members may exercise voting rights at general meeting through electronic means if the Company receives the requisite demand for poll in accordance with the applicable laws. The Company shall facilitate the voting by electronic means in the manner and in accordance with the requirements prescribed by the Commission."

(b) by substituting for Article 58, the following new Article 58, namely:
"58. The instrument appointing a proxy shall be in writing under the hand of the appointer or of his attorney duly authorised in writing, or, if the appointer is a corporation, either under seal or under the hand of an officer or attorney duly authorised. A proxy must be a Member of the Company. Notwithstanding the above, in case of voting by electronic means, both members and non-members can be appointed as proxy."

(c) by substituting for Article 60, the following new Article 60, namely:
"60. An instrument appointing a proxy may be in the following form or in any other form which the Directors shall approve:-

INTERNATIONAL INDUSTRIES LIMITED
I .... of ....……… in the district of.......……... being a Member of__________ INTERNATIONAL INDUSTRIES LIMITED, hereby appoint .... of .... as my proxy to vote for me and on my behalf at the (annual or extraordinary, as the case may be) General Meeting of the Company to be held on the .... day of .... and at any adjournment thereof.

Signed this .... day of ...."

Notwithstanding the above, in case of voting by electronic means, in default, the instrument of proxy shall not be treated as valid. For the purposes of voting by electronic means, the instrument appointing the proxy shall be in such form and provided to the Company in the manner stipulated under the applicable laws.

Notes:

1. The Share Transfer Books of the Company shall remain closed from September 22, 2016 to September 30, 2016 (both days inclusive).
2. A Member entitled to attend, speak and vote at the General Meeting is entitled to appoint another member as his/her proxy to attend, speak and vote on his/her behalf.
3. An Instrument appointing proxy and the power of attorney or other authority under which it is signed or a notarially certified copy of the power or authority must be deposited at the registered office of the Company at least 48 hours before the time of the meeting. Form of Proxy is enclosed.

CDC Account Holders will further have to follow the under-mentioned guidelines as laid down in Circular 1 dated 26 January 2000 issued by the Securities and Exchange Commission of Pakistan:

a) For Attending AGM

- In case of individuals, the account holder or sub-account holder whose securities and their registration details are uploaded as per the Regulations, shall produce proof of his / her identity by showing original Computerized National Identity Card (CNIC) at the time of attending the meeting.

- In case of corporate entity, the Board of Directors' resolution / power of attorney with specimen signature of the nominee shall be produced (unless it has been provided earlier) at the time of the meeting.

b) For Appointing Proxy

- In case of individuals, the account holder or sub-account holder whose securities and their registration details are uploaded as per the regulations shall submit the proxy form as per the above requirement.
- Attested copies of CNIC of the beneficial owners and the proxy shall be furnished with the proxy form.
- The proxy shall produce his original CNIC at the time of the meeting.

c) For CNIC & Zakat

4. Members are requested to submit a copy of the Computerized National Identity Card (CNIC) to update our records. In case of non-submission of CNIC (copy), all future dividend warrants may be withheld.
5. Members are requested to submit declaration as per Zakat & Ushr Ordinance 1980 for zakat exemption and to advise change in address, if any.

نوٹس برائے سالانہ اجلاسِ عام
برائے 30 جون 2016 کو ختم ہونے والے مالی سال کے لیے

ممبرز کو بذریعہ ہٰذا اطلاع دی جاتی ہے کہ کمپنی کا 68واں سالانہ اجلاس عام 30 ستمبر 2016 کو صبح 11.00 بجے پیچ لگژری ہوٹل، آف ایم ٹی خان روڈ، کراچی کے جیسمین ہال میں منعقد ہوگا، جس میں درج ذیل امور نمٹائے جائیں گے۔

عمومی کاروائی

1. 30 جون، 2016 کو ختم ہونے والے سال کے لیے کمپنی کے آڈٹ شدہ مالی حسابات اور اس بارے میں ڈائریکٹرز کی رپورٹ اور آڈیٹرز کی رپورٹ کی وصولی، غور وخوض اور منظوری۔
2. بورڈ آف ڈائریکٹرز کی سفارش کے مطابق 30 جون، 2016 کو ختم ہونے والے مالی سال کے لیے 3.50 روپے فی شیئر یعنی 35 فیصد حتمی نقد منافع منقسمہ کی ادائیگی پر غور وخوض اور منظوری۔ یہ منافع پہلے سے اداشدہ 10 فیصد عبوری منافع منقسمہ کے علاوہ ہے جیسے شامل کرتے ہوئے سال 16-2015 کا کل منافع منقسمہ %45 یعنی 4.5 فیصد روپے فی شیئر بنتا ہے۔
3. اگلے تین سال کی مدت کے لیے 9 ڈائریکٹر صاحبان کا انتخاب۔

جیسا کہ سیکشن (I)178 کے تحت صراحت کی گئی ہے، بورڈ آف ڈائریکٹرز کی مقررہ تعداد 9 ڈائریکٹرز پر مشتمل ہوگی جو منتخب ہوں گے۔ سبکدوش ہونے والے ڈائریکٹرز مندرجہ ذیل ہیں۔

جناب ظفر اے خان، جناب ریاض ٹی چنائے، جناب مصطفیٰ اے چنائے، جناب کمال اے چنائے، جناب فواد عظیم ہاشمی۔ جناب طارق اکرام، جناب اعظم فاروق، جناب علی نور محمد رتنسی، اور محترمہ نرگس گھالو

4. سال 17-2016 کے لیے آڈیٹرز کا تقرر اور ان کے مشاہرے کا تعین۔
5. دوسرا کوئی ایسا معاملہ جو سالانہ اجلاس عام میں چیئر کی اجازت سے نمٹایا جاسکتا ہو۔

خصوصی کاروائی

6. ای ووٹنگ میں سہولت پیدا کرنے کے لیے آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن میں تبدیلی کی منظوری۔ اس ضمن میں غور وخوض اور اگر مناسب سمجھا گیا تو خصوصی قرارداد کی حیثیت سے درج ذیل قرارداد کی منظوری۔

"سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی طرف سے SRO43(I)/2016 مورخہ 22 جنوری، 2016 کے حوالے سے جاری کردہ کمپنیز (ای ووٹنگ) ریگولیشنز 2016 کے پیش نظر کمپنی کے ارکان سے ذیل میں درج کمپنی کے آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن میں ترمیم کو منظور کرنے کی سفارش کی جاتی ہے اور یہ کہ اس مقصد کے لیے مندرجہ ذیل قرارداد، خصوصی قرارداد کی حیثیت سے منظور کرنے کی سفارش کی جاتی ہے:

یہ عزم کیا جاتا ہے کہ خصوصی قرارداد کی حیثیت سے آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن میں درج ذیل کے مطابق ترمیم کردی جائے:

(a) آرٹیکل 52 کے فوری بعد ایک نیا آرٹیکل 52A شامل ہوگا، جس میں کہا گیا ہے کہ:

"52A کسی قسم کے قواعد یا ضابطوں کے باوجود جو اس ضمن میں کمیشن کی طرف سے بنائے جائیں گے، اگر کمپنی کو قابل اطلاق قوانین کے مطابق انتخاب کے لیے مطلوبہ ڈیمانڈ موصول ہوتی ہے تو اجلاس عام میں ارکان الیکٹرانک طریقے سے ووٹ کا اپنا حق استعمال کرسکیں گے۔ کمپنی، کمیشن کے مقرر کردہ تقاضوں اور طے شدہ طریقوں کے مطابق الیکٹرانک طریقے سے ووٹنگ میں سہولت پیدا کرے گی"۔

(b) آرٹیکل 58 کی جگہ درج ذیل نیا آرٹیکل 58 لے گا:

پراکسی کے تقرر کی دستاویز تحریری طور، تقرر کرنے والے یا اس کے اٹارنی، جسے اس کا اختیار ہوگا، کے دستخط سے ہوگا اور اگر تقرر کنندہ کارپوریشن ہے تو پھر کسی افسر یا مجاز اٹارنی کی مہر یا دستخط سے ایسا ہوگا۔ پراکسی کو اس کمپنی کا ممبر ہونا چاہیئے: مذکورہ بالا سے قطع نظر، الیکٹرانک طریقے سے ووٹنگ کی صورت میں ممبرز اور نان ممبرز، دونوں کو پراکسی کی حیثیت سے مقرر کیا جاسکتا ہے۔

(c) آرٹیکل 60 کی جگہ مندرجہ ذیل نیا آرٹیکل 60 لے گا

60، پراکسی کے تقرر کی دستاویز درج ذیل شکل میں یا کسی دوسری ایسی شکل میں ہوگا جس کی ڈائریکٹر صاحبان منظوری دیں گے۔

انٹرنیشنل انڈسٹریز لمیٹڈ

"میں۔۔۔۔۔۔۔۔۔۔۔ساکن۔۔۔۔۔۔۔۔۔۔۔۔۔ضلع۔۔۔۔۔۔۔۔۔۔۔۔۔۔۔۔۔۔۔۔۔۔۔۔، انٹرنیشنل انڈسٹریز لمیٹڈ کے ممبر کی حیثیت سے بذریعہ ہذا ۔۔۔۔۔۔۔۔۔۔۔۔۔کے۔۔۔۔۔۔۔۔۔۔۔۔۔کو بتاریخ۔۔۔۔۔۔۔۔۔یا اس کے کسی التوا پر ہونے والے کمپنی کے اجلاس عام (سالانہ یا غیر معمولی، جو بھی صورت ہو) میرے لیے اور میری جانب سے ووٹ ڈالنے کے لیے پراکسی مقرر کرتا ہوں۔

دستخط۔۔۔۔۔۔۔۔۔۔۔تاریخ۔۔۔۔۔۔۔۔۔۔۔"

مذکورہ بالا کے باوجود، الیکٹرانک طریقے سے ووٹنگ کی صورت میں، ڈیفالٹ میں، پراکسی کے انسٹرومنٹ کو کارآمد نہیں مانا جائے گا۔ الیکٹرانک طریقے سے ووٹنگ کے مقصد کے لیے پراکسی کے تقرر کا انسٹرومنٹ اس شکل میں ہوگا اور اسی طرح سے کمپنی کو فراہم کیا جائے گا جس کی صراحت قابل اطلاق قوانین میں کی گئی ہے"۔

خصوصی کاروائی کے ضمن میں، جس پر اجلاس عام میں غور کیا جانا ہو ایک اسٹیٹمنٹ جیسا کہ کمپنیز آرڈیننس 1984 کے سیکشن (b)(1)160 کا تقاضا ہے، اس نوٹس کے ساتھ منسلک ہے۔

بحکم بورڈ

انٹرنیشنل انڈسٹریز لمیٹڈ

یاسر علی قریشی

کمپنی سیکرٹری

کراچی

مورخہ: 18 اگست 2016

نوٹس

1. کمپنی کی شیئر ٹرانسفر بکس 22 ستمبر 2016 سے 30 ستمبر 2016 تک (بشمول دونوں دن) بند رہیں گی۔
2. کوئی بھی ممبر جو عام اجلاس میں شرکت، اظہار خیال کرنے اور ووٹ ڈالنے کا مجاز ہے، کسی دوسرے ممبر کو اپنی جانب سے اجلاس میں شرکت، اظہار خیال کرنے اور ووٹ ڈالنے کے لیے اپنا پراکسی مقرر کرنے کا/ کی مجاز ہے۔
3. پراکسی مقرر کرنے کا انسٹرومنٹ اور پاور آف اٹارنی، یا کوئی دوسری ایسی اتھارٹی جس کے تحت اس پر دستخط کیے گئے ہوں یا پاور آف اٹارنی کی نوٹریالی تصدیق شدہ کاپی اجلاس کے وقت سے 48 گھنٹے قبل کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر میں پیش کرنا لازمی ہے پراکسی کا فارم اس کے ساتھ منسلک ہے۔

سی ڈی سی اکاؤنٹ ہولڈرز کو ذیل میں درج رہنما اصولوں پر بھی عمل کرنا ہوگا، جیسا کہ سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی طرف سے 26 جنوری 2016 کو جاری کیے جانے والے سرکلر میں طے کیا گیا ہے

(a برائے شرکت سالانہ اجلاس عام

افراد کی صورت میں، اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر، جن کی سیکیورٹیز اور رجسٹریشن کی تفصیلات ضابطوں کے مطابق اپ لوڈ ہیں، اجلاس میں شرکت کے وقت اپنا اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (CNIC) دکھا کر اپنی شناخت کی تصدیق کریں گے / گی۔

کارپوریٹ ادارے کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/ پاور آف اٹارنی بمعہ نامزد کردہ فرد کے دستخط نمونہ (اگر یہ اس سے قبل پیش نہیں کیے گئے) اجلاس میں شرکت کے وقت پیش کرنا ہوں گے۔

(b **برائے تقرر پراکسی**

افراد کی صورت میں، اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر، جن کی سیکیورٹیز اور رجسٹریشن کی تفصیلات ضابطوں کے مطابق اپ لوڈ ہیں، اجلاس میں شرکت کے وقت مندرجہ بالا شرط کے مطابق پراکسی فارم پیش کریں گے۔

بینی فیشل اونرز اور پراکسی کی تصدیق شدہ سی این آئی سی کی کاپیاں پراکسی فارم کے ساتھ پیش کی جائیں گی۔

اجلاس کے وقت پراکسی اپنا اصل سی این آئی سی پیش کرے گا۔

(c برائے سی این آئی سی اور زکوۃ

(4 ممبرز سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنے کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (CNIC) کی کاپی پیش کریں تا کہ ان کے ریکارڈ کو اپ ڈیٹ کیا جا سکے۔ CNIC (کاپی) پیش نہ کرنے کی صورت میں مستقبل میں تمام ڈیویڈنڈ وارنٹس روک لیے جائیں گے۔

(5 ممبرز سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ زکوۃ سے استثنا کے لیے زکوۃ اینڈ عشر آرڈیننس 1980 کے مطابق ڈیکلریشن داخل کریں اور اگر پتے میں کوئی تبدیلی ہوئی ہو تو اس سے مطلع کریں۔