Atlas Battery

AGS

ABL-SHARES/4/2015
September 04, 2015

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

The General Manager,
Lahore Stock Exchange Limited,
19, Khayaban-e-Aiwan-e-Iqbal,
Lahore.

Mr. M. Asghar Abbas Naqvi,
Senior Manager Operation,
Islamabad Stock Exchange Limited ,
55-B, ISE Towers, Jinnah Avenue,
Islamabad.

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Dear Sir,

Enclosed please find a copy of the notice of the Annual General Meeting to be held on September 28, 2015 for circulation amongst the TRE Certificate Holders of the Exchange.

Thanking you.

Yours faithfully,
For ATLAS BATTERY LIMITED

RIZWAN AHMED
Company Secretary

Atlas Battery Limited
Head Office: D-181, Central Avenue, S.I.T.E., Karachi-75730 **Ph:** (92-21) 32567990-4 **Fax:** (92-21) 32564703
Email: abl@atlasbattery.com.pk **Website:** www.atlasbattery.com.pk

Atlas Battery

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the Annual General Meeting of the Shareholders of the Company will be held at 10:00 a.m. on Monday, September 28, 2015 at 2nd Floor, Federation House, Sharae Firdousi, Clifton, Karachi, to transact the following business:

Ordinary Business:

1. To confirm Minutes of Annual General Meeting held on September 26, 2014.
2. To receive, consider and adopt the Audited Annual Financial Statements of the Company for the year ended June 30, 2015 together with the Directors' and Auditors' Report thereon.
3. To consider and approve the Cash dividend at the rate of 120% (Rs. 12/- per share) for the year ended June 30, 2015 as recommended by the Board of Directors.
4. To appoint auditors and fix their remuneration for the year ending June 30, 2016. The present auditors M/s. Hameed Chaudhri & Co., Chartered Accountants, retire and being eligible, offer themselves for reappointment.

Special Business:

5. To consider and approve the change in Article 94 of the Articles of Association of the Company.

   To consider and, if thought fit, pass with or without modification the following resolution as Special Resolution:

   RESOLVED "that Article 94 of the Articles of Association of the Company be amended to include as under:

   94. The remuneration and meeting fee of the Directors including the expenses for attending Board meetings shall, from time to time, be determined by the Board.

   In lieu of;

   94. The remuneration of the Directors shall from time to time be determined by the Directors. However, the remuneration of a Director for attending Meeting of the Board shall not exceed Rs.10,000/- for each meeting attended by him, provided that the increase will not be applicable to the Directors nominated by financial institutions or otherwise representing them. No fee shall be payable to the members of the Board of Directors who are employees of the Atlas Group Companies."

6. To consider and approve the change in Article 97 of the Articles of Association of the Company.

   To consider and, if thought fit, pass with or without modification the following resolution as Special Resolution:

   RESOLVED "that Article 97 of the Articles of Association of the Company be amended to include as under:

   97. The qualification of a Director shall be the holding of ordinary shares in the Company at least of the nominal value of Rs.10/- in his own name relaxable in case of Directors representing interest holding of requisite value. A Director may act before acquiring his qualification shares, but shall in any case acquire the same within two months from his appointment.

   In lieu of;

   97. The qualification of a Director shall be the holding of ordinary shares in the Company at least of the nominal value of Rs.5,000/- in his own name relaxable in case of Directors representing interest holding of requisite value. A Director may act before acquiring his qualification shares, but shall in any case acquire the same within two months from his appointment."

Other Business:

7. To transact any other business with the permission of the Chair.

BY ORDER OF THE BOARD

Karachi: September 04, 2015 Company Secretary

NOTES:

1. The Share Transfer Books of the Company will remain closed from September 14, 2015 to September 28, 2015 (both days inclusive). Transfers received in order at the office of our Share Registrar M/s. Hameed Majeed Associates (Private) Limited, Karachi Chambers, Hasrat Mohani Road, Karachi before the close of business on September 13, 2015 will be considered in time for the purpose of entitlement for cash dividend.
2. A member entitled to attend and vote at the General Meeting is entitled to appoint another member as a proxy to attend and vote on his / her behalf. Proxies in order to be effective must be received at the Registered Office of the Company or at the office of our Share Registrar M/s. Hameed Majeed Associates (Private) Limited, Karachi Chambers, Hasrat Mohani Road, Karachi not less than 48 hours before the time of the meeting.
3. Any individual Beneficial Owner of the Central Depository Company (CDC), entitled to vote at this meeting must bring his / her Computerized National Identity Card (CNIC) or passport (in case of foreigner) along with CDC account number to prove his / her identity and in case of proxy must enclose an attested copy of his / her CNIC or passport. Representatives of corporate members should bring the usual documents required for such purpose.
4. Members are requested to immediately inform the Company's Share Registrar of any change in their mailing address.
5. Members are requested to provide by mail or fax, photocopy of their CNIC or passport (in case of foreigner), unless it has been provided earlier, enabling the Company to comply with relevant laws.
6. The Government of Pakistan through Finance Act 2014, has made certain amendments in section 150 of the Income Tax Ordinance, 2001 whereby different rates are prescribed for deduction of withholding tax on the amount of dividend paid by the companies. Further, the Government of Pakistan through Finance Act 2015 has revised the rates. These tax rates are as under:

   a) For filers of income tax returns - 12.5%
   b) For non-filers of income tax returns - 17.5%

   To enable the Company to make tax deduction on the amount of cash dividend @ 12.5% instead of 17.5%, all the shareholders whose names are not entered into the Active Tax Payers List (ATL) provided on the website of FBR, despite the fact that they are filers, are advised to make sure that their names are entered into ATL before the date of payment of the cash dividend otherwise tax on their cash dividend will be deducted @ 17.5% instead @ 12.5%.

   For any query / information, the investors may contact the Company and / or the Share Registrar at the following:

   Company's Registered Office
   D-181, Central Avenue, S.I.T.E., Karachi-75730, Tel: (021) 32567990-4,
   Fax: (021) 32564703

   Share Registrar
   M/s. Hameed Majeed Associates (Pvt) Ltd., Karachi Chambers, Hasrat Mohani Road, Karachi. Tel: (021) 32424826 & 32412754, Fax: (021) 32424835

   The corporate shareholders having CDC accounts are required to have their National Tax Numbers (NTN) updated with their respective participants, whereas corporate physical shareholders should send copy of their NTN certificate to the Company or share registrar i.e. M/s. Hameed Majeed Associates (Pvt) Ltd. The shareholders while sending NTN or NTN certificates, as the case may be, must quote company name and their respective folio numbers.
7. Financial statements have been placed on Company's website.

STATEMENT UNDER SECTION 160(1)(b) OF THE COMPANIES ORDINANCE, 1984:

This statement is annexed to the Notice of the Annual General Meeting of Atlas Battery Limited to be held on September 28, 2015 at which certain special business is to be transacted. The purpose of this statement is to set forth the material facts concerning such special business.

ITEM NO. 5 OF THE AGENDA

Presently, the right for fixing the remuneration of directors rests with the Board, however, remuneration of a director for attending meeting of the Board is limited upto Rs.10,000/- for each meeting attended by him. In order to align related provisions pertaining to directors' remuneration, it is proposed that the right for fixing the meeting fee of directors shall also be vested to Board for which the provision for Articles of Association is requested for amendment.

The Directors are not interested in this business except as shareholders of the Company.

ITEM NO. 6 OF THE AGENDA

Presently, the nominal value of shares for qualification of independent directors is Rs.5,000/-. The Board of Directors has recommended to reduce the nominal value of shares for qualification of independent directors to Rs.10/- for which the provision for Articles of Association is requested for amendment.

The Directors are not interested in this business except as shareholders of the Company.

0000-15

Atlas Battery

اطلاع برائے سالانہ اجلاسِ عام

ریعہ ہٰذا مطلع کیا جاتا ہے کہ اٹلس بیٹری لمیٹڈ کا سالانہ اجلاسِ عام بروز پیر، 28 ستمبر 2015 کی صبح 10:00 بجے، بمقام دوسری منزل، ریشن ہاؤس، شاہراہِ فردوسی، کلفٹن، کراچی میں درج ذیل امور کی ادائیگی کے لیے منعقد کیا جارہا ہے۔

وی امور:

- سالانہ اجلاسِ عام منعقدہ 26 ستمبر 2014 کی کاروائی کی توثیق۔
- 30 جون 2015 کے اختتام پر کمپنی کے پڑتال شدہ مالیاتی حسابات بشمول ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز رپورٹ کی وصولی، غور وخوص اور منظوری۔
- بورڈ آف ڈائریکٹرز کی سفارش کے مطابق 30 جون 2015 کو ختم شدہ سال کے لیے حتمی نقد منافع منقسمہ بحساب 120 فیصد یعنی 12 روپے فی شیئر کی منظوری۔
- 30 جون 2016 کو ختم ہونے والے سال کے لیے آڈیٹرز کا تقرر اور ان کے مشاہرے کا تعین کرنا۔ سبکدوش ہونے والے آڈیٹرز میسرز حمید چوہدری اینڈ کمپنی، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس نے اہل ہونے کی بنا پر خود کو دوبارہ تقرر کے لیے پیش کیا ہے۔

موصی امور:

- آرٹیکل آف ایسوسی ایشن آف کمپنی کے آرٹیکل 94 میں تبدیلی پر غور وخوص اور اس کی منظوری۔

مندرجہ ذیل قرارداد، اگر مناسب سمجھا گیا تو غور وخوص کرنے، بغیر کسی تبدیلی کے یا تبدیلی کے ساتھ منتقل کرنے کے لیے بطور خصوصی قرارداد ہے۔

یہ طے کیا جاچکا ہے کہ آرٹیکل آف ایسوسی ایشن آف کمپنی کے آرٹیکل 94 میں ترمیم کے تحت شامل کرنے کے لیے ہے۔

94 ڈائریکٹرز کو میٹنگ فیس اور مشاہرے کی ادائیگی بشمول بورڈ کی میٹنگ میں شرکت کے لیے اخراجات، وقت کے ساتھ ساتھ بورڈ کی جانب سے مقرر کیے جائیں گے۔

بجائے درج ذیل کے

94 ڈائریکٹرز کے معاوضے وقت کے ساتھ ساتھ ڈائریکٹرز کی جانب سے طے کیے جائیں گے۔ تاہم بورڈ کی میٹنگ میں شرکت کے لیے ڈائریکٹر کا معاوضہ، جس میں اس نے شرکت کی ہو، 10 ہزار روپے فی میٹنگ سے زیادہ نہیں ہوگا۔ اٹلس گروپ آف کمپنیز کے ملازمین کو کوئی میٹنگ فیس ادا نہیں کی جائے گی۔

- آرٹیکل آف ایسوسی ایشن آف کمپنی کے آرٹیکل 97 میں تبدیلی پر غور وخوص اور اس کی منظوری۔

مندرجہ ذیل قرارداد، اگر مناسب سمجھا گیا تو غور وخوص کرنے، بغیر کسی تبدیلی کے یا تبدیلی کے ساتھ منتقل کرنے کے لیے بطور خصوصی قرارداد ہے۔

یہ طے کیا جاچکا ہے کہ آرٹیکل آف ایسوسی ایشن آف کمپنی کے آرٹیکل 97 میں ترمیم کے تحت شامل کرنے کے لیے ہے۔

97 ایک ڈائریکٹر اپنے نام پر کم از کم 10 روپے مالیت کے حصص رکھنے کی صورت میں اہل ہوگا۔ تاہم مطلوبہ ویلیو کے انٹرسٹ ہولڈنگ کی نمائندگی کرنے والے ڈائریکٹرز کی صورت میں چھوٹ ہوسکتی ہے۔ ڈائریکٹر اپنی اہلیت کے حصص حاصل کرنے سے پہلے کام کرسکتا ہے لیکن کسی بھی صورت میں تقرری سے 2 ماہ کے اندر ہی حاصل کرے گا۔

بجائے درج ذیل کے

97 ایک ڈائریکٹر اپنے نام پر کم از کم 5 ہزار روپے مالیت کے حصص رکھنے کی صورت میں اہل ہوگا۔ تاہم مطلوبہ ویلیو کے انٹرسٹ ہولڈنگ کی نمائندگی کرنے والے ڈائریکٹرز کی صورت میں چھوٹ ہوسکتی ہے۔ ڈائریکٹر اپنی اہلیت کے حصص حاصل کرنے سے پہلے کام کرسکتا ہے لیکن کسی بھی صورت میں تقرری سے 2 ماہ کے اندر ہی حاصل کرے گا۔

یگر امور:

- جناب چیئرمین کی اجازت سے اجلاس میں کسی دیگر معاملے پر غور وخوص کرنا۔

حسب الحکم بورڈ

راچی: 04 ستمبر 2015 کمپنی سیکریٹری

ٹ:

- کمپنی کی حصص منتقلی کی کتابیں 14 ستمبر 2015 تا 28 ستمبر 2015 (بشمول دونوں دن) بند رہیں گی۔ وہ تمام ٹرانسفرز جو قواعد وضوابط کے مطابق ہمارے شیئر رجسٹرار کے آفس بمقام میسرز حمید مجید ایسوسی ایٹس (پرائیوٹ) لمیٹڈ، کراچی چیمبرز، حسرت موہانی روڈ، کراچی میں کاروبار کے اختتام سے پہلے 13 ستمبر 2015 تک وصول ہوں گے، انہیں کیش ڈیویڈنڈ کے استحقاق کے مقصد کے لیے غور کیا جائے گا۔
- کوئی بھی ممبر جو غیر معمولی اجلاس میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کا / کی حقدار ہے، وہ اجلاس میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کے لیے کسی دوسرے ممبر کو بطور اپنا پراکسی مقرر کرسکتا / سکتی ہے۔ پراکسی کے مؤثر ہونے کے لیے ضروری ہے کہ وہ کمپنی کے رجسٹرڈ آفس یا شیئر رجسٹرار میسرز حمید مجید ایسوسی ایٹس (پرائیوٹ) لمیٹڈ، کراچی چیمبرز، حسرت موہانی روڈ، کراچی پر اجلاس کے وقت سے کم از کم 48 گھنٹے قبل موصول ہوجائیں۔

سینٹرل ڈپازیٹری کمپنی (CDC) کے انفرادی فائدہ مند مالک جو سالانہ اجلاسِ عام میں شرکت اور ووٹ دینے کے اہل ہیں، ان سے گزارش ہے کہ وہ اپنی شناخت ثابت کرنے کے لیے کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ یا پاسپورٹ (غیر ملکی ہونے کی صورت میں) اور سینٹرل ڈپازیٹری کمپنی (CDC) اکاؤنٹ نمبر اپنے ہمراہ ضرور لائیں۔ پراکسی کی صورت میں قومی شناختی کارڈ یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ نقل کا منسلک ہونا لازمی ہے۔ کارپوریٹ ممبرز کے نمائندگان معمول کے دستاویزات اس مقصد کے لیے اپنے ہمراہ ضرور لائیں۔

- ممبرز سے درخواست ہے کہ وہ اپنے پتے میں کسی بھی قسم کی تبدیلی کی صورت میں کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو فوری اطلاع دیں۔
- ممبرز سے درخواست ہے وہ اپنے کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ یا پاسپورٹ (غیر ملکی ہونے کی صورت میں) کی نقل بذریعہ ڈاک یا فیکس ارسال کریں (اگر پہلے نہ دی ہو) تاکہ کمپنی متعلقہ قوانین کے مطابق عمل کرسکے۔
- گورنمنٹ آف پاکستان نے فنانس ایکٹ 2014 کے ذریعے انکم ٹیکس آرڈیننس 2001 کے سیکشن 150 میں کچھ ترامیم کی ہیں، جس میں کمپنی کی طرف سے ادا کیے جانے والی ڈیویڈنڈ کی رقم پر ود ہولڈنگ ٹیکس کی کٹوتی کے مختلف ریٹ تجویز کیے ہیں، مزید یہ کہ گورنمنٹ آف پاکستان نے فنانس ایکٹ 2015 کے ذریعے ریٹس پر نظرِ ثانی کی ہے۔ یہ ٹیکس ریٹس درج ذیل ہیں:

الف: انکم ٹیکس ریٹرنز کے فائلرز کے لیے 12.5%

ب: انکم ٹیکس ریٹرنز کے نان فائلرز کے لیے 17.5%

تمام حصص داران جن کے نام FBR کی ویب سائٹ پر مہیا کی گئی ایکٹو ٹیکس پیئرز (ATL) کی لسٹ میں شامل نہیں ہیں، اس حقیقت کے باوجود کہ وہ فائلرز ہیں، ان کو ہدایت کی جاتی ہے کہ وہ کمپنی کو کیش ڈیویڈنڈ پر 17.5% کے بجائے 12.5% کے ریٹ پر ٹیکس کی کٹوتی کا مجاز بنانے کے لیے اس بات کو یقینی بنائیں کہ ان کے نام کیش ڈیویڈنڈ کی ادائیگی سے قبل ATL میں شامل کر لیے گئے ہیں۔ وگرنہ صورت کیش ڈیویڈنڈ پر ٹیکس کٹوتی 12.5% کے بجائے 17.5% کی جائے گی۔

ید معلومات / سوالات کی صورت میں انویسٹرز کمپنی اور / یا شیئر رجسٹرار سے مندرجہ ذیل پتے پر رابطہ کرسکتے ہیں۔

پنی کا رجسٹرڈ آفس

D-18، سینٹرل ایونیو، سائٹ، کراچی 75730، فون نمبر: 4-021-32567990

س نمبر: 021-32564703

ر رجسٹرار

سرز حمید مجید ایسوسی ایٹس (پرائیوٹ) لمیٹڈ، کراچی چیمبرز، حسرت موہانی روڈ، کراچی۔

ن نمبر: 021-32424826 & 32412754

س نمبر: 021-32424835

CD اکاؤنٹ رکھنے والے کارپوریٹ شیئر ہولڈرز، اپنے متعلقہ CDC شرکاء کے ساتھ اپنا موجودہ نیشنل ٹیکس نمبر (NTN) پ ڈیٹ کریں جبکہ CDC حصص داران اپنے NTN سرٹیفکیٹ کی نقل کمپنی یا اس کے شیئر رجسٹرار میسرز حمید مجید ایسوسی س (پرائیوٹ) لمیٹڈ کو بھی ارسال کریں۔ شیئر ہولڈرز NTN یا NTN سرٹیفکیٹس ارسال کرتے وقت کسی بھی صورت میں پنی کا نام اور متعلقہ فولیو نمبرز کا حوالہ ضرور دیں۔

- مالیاتی حسابات کمپنی کی ویب سائٹ پر دستیاب کردیئے گئے ہیں۔

نیز آرڈیننس 1984 کے سیکشن (b)(1)160 کے تحت:

وصی امور کی انجام دہی کے لیے 28 ستمبر 2015 کو منعقدہ اٹلس بیٹری لمیٹڈ کے سالانہ اجلاسِ عام کے نوٹس کے ہمراہ اس یمنٹ کو منسلک کردیا گیا ہے۔ اس اسٹیٹمنٹ کا مقصد خصوصی کاروبار کے متعلق مادی حقائق متعین کرنا ہے۔

بنڈے کا آئیٹم نمبر 5

الحال ڈائریکٹرز کے مشاہرے طے کرنے کا حق بورڈ کے پاس محفوظ ہے تاہم بورڈ کی میٹنگ اٹینڈ کرنے کے لیے ڈائریکٹر کو 1 ہزار روپے تک کی ادائیگی کی جاتی ہے، وہ میٹنگ جو ڈائریکٹر نے خود اٹینڈ کی ہو۔ ڈائریکٹرز کے مشاہرے سے متعلق مجوزہ ر پر بورڈ کو یہ اختیار حاصل ہے کہ وہ بورڈ کی میٹنگ اٹینڈ کرنے کے لیے ڈائریکٹرز کے مشاہرے کا تعین کرنے کا حق محفوظ رکھتے ں اور اس سلسلے میں آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن میں تبدیلی کی درخواست ہے۔

ڑیکٹرز کو اس متعلقہ کاروبار میں بطور حصص یافتگان کے علاوہ کوئی دلچسپی نہیں ہے۔

بنڈے کا آئیٹم نمبر 6

الحال بطور خودمختار ڈائریکٹر کی اہلیت پر پورا اترنے کے لیے 5 ہزار روپے کی مالیت کے حصص کی ملکیت رکھنا ضروری ہے۔ بورڈ ف ڈائریکٹرز نے تجویز کیا ہے کہ بطور خودمختار ڈائریکٹر کی اہلیت پر پورا اترنے کے لیے درکار حصص کی مالیت کم کر ے 10 روپے کرنے کی تجویز دی ہے اور اس سلسلے میں آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن میں تبدیلی کی درخواست ہے۔

ڑیکٹرز کو اس متعلقہ کاروبار میں بطور حصص یافتگان کے علاوہ کوئی دلچسپی نہیں ہے۔

0000-15