NIMIR RESINS LIMITED

Our reference: 1089-NRL-PSX-12-2019

December 05, 2019

The Managing Director
Pakistan Stock Exchange Limited,
Stock Exchange Building,
Stock Exchange Road.,
Karachi.
Tel: 021 111 001 122

Subject: Notice of Extra-Ordinary General Meeting – Elections of Directors

Dear Sir,

Please find enclosed herewith the notice of Extra-Ordinary General Meeting (EOGM) of the Nimir Resins Limited scheduled on Monday, December 30, 2019.

Please note that, the same will be published in issues of daily Observer Pakistan (English) and daily Asas (Urdu) at Karachi, Lahore and Rwp./Islamabad, on Friday, December 06, 2019.

Yours faithfully,

For **Nimir Resins Limited**

Muhammad Inam-ur-Rahim
Company Secretary

c.c: Corplink (Pvt.) Limited – Shares Registrar

Encl.: Notice of EOGM – Election of Directors

NIMIR RESINS LIMITED
(Formerly Descon Chemicals Limited)
12-B, New Muslim Town,
Lahore, Pakistan.
Tel: +92 42 35926090-3
Fax: 92 42 35926099

Registered Office / Factory:
14.5 KM, Lahore-Sheikhupura
Road, Lahore, Pakistan.
Tel: +92 42 37971512-14
Fax: +92 42 37970229
Website: www.nimir.com.pk

NIMIR RESINS LIMITED

Notice of Extra-Ordinary General Meeting

Notice is hereby given that an Extra-Ordinary General Meeting (EOGM) of Nimir Resins Limited (the "Company") will be held on Monday, December 30, 2019 at 11:00 a.m., at 12-B, New Muslim Town Lahore to transact the following business:

ORDINARY BUSINESS:

- To elect Seven (07) Directors of the Company as fixed by the Board of Directors of the Company under Section 159 of the Companies Act, 2017 for the term of three (03) years commencing from December 31, 2019. The following are the names of retiring Directors who shall be eligible for the re-election:

  1) Mr. Zafar Mahmood
  2) Sheikh Amar Hameed
  3) Mr. Abdul Jalil Jamil
  4) Mr. Muhammad Yahya Khan
  5) Mr. Osman Hameed
  6) Mr. Pervaiz Ahmad Khan
  7) Mr. Tahir Jahangir.

By Order of the Board

Lahore
December 06, 2019

Muhammad Inam-ur-Rahim
(Company Secretary)

Statement of material facts under Section 166(3) of the Companies Act, 2017 in respect of the election of directors is annexed to the notice of the meeting sent to members.

Notes:

I. The share transfer books of the Company shall remain closed from December 23, 2019 to December 30, 2019 (both days inclusive). Transfers received in order at the office of the Company's shares registrar at the close of business on Saturday, December 21, 2019 will be treated in time for purpose of determine the entitlements to attend and vote at the EOGM.

II. A member(s) eligible to attend and vote at this meeting is entitled to appoint another member as his/her proxy to attend and vote instead of him/her. A proxy must be a member of the Company and shall produce his/her original Computerized National Identity Card (CNIC) or passport at the time of meeting.

III. Proxies in order to be effective must be received at the registered office of the Company not later than forty-eight (48) hours before the time of holding the meeting.

IV. If a member appoints more than one proxy and more than one instruments of proxy are deposited by a member with the Company, all such instruments of proxy shall be rendered invalid.

NIMIR RESINS LIMITED
(Formerly Descon Chemicals Limited)
12-B, New Muslim Town,
Lahore, Pakistan.
Tel: +92 42 35926090-3
Fax: 92 42 35926099

Registered Office / Factory:
14.5 KM, Lahore-Sheikhupura
Road, Lahore, Pakistan.
Tel: +92 42 37971512-14
Fax: +92 42 37970229
Website: www.nimir.com.pk

V. Any individual beneficial owner of Central Depository Company of Pakistan Limited (CDC), entitled to attend and vote at this meeting, must bring his/her original CNIC or passport, Account and participants' I.D numbers to prove his/her identity, and in case of proxy must enclose an attested copy of his / her CNIC or passport.

VI. The corporate shareholders shall nominate someone to represent them at the EOGM. The nominations, in order to be effective must be received by the Company not later than forty-eight (48) hours before time of holding the meeting. Representatives of corporate members should bring the, Board resolution/power of attorney with specimen signature (unless it had been provided earlier) along with the proxy form to the Company.

VII. All Shareholders of the Company who holds shares in scrip-less form in CDC are requested to submit /send valid copies of CNIC (i.e. SECP, SRO 779(I)/2011, dated August 18, 2011), NTN Certificate(s) and notify change in address, if any directly to their CDC participant (brokers)/CDC Investor Account Services.

VIII. All Physical Shareholders who had not yet submitted the valid copies of CNIC (i.e. SECP, SRO 779(I)/2011, dated August 18, 2011), NTN Certificate(s) and failed to notify change in address, if any, to the Company's Share Registrar, are requested to submit the same at the following address:

M/s Corplink (Pvt.) Limited
Wings Arcade, 1-K (Commercial), Model Town, Lahore.
Tel: 042 35916714, 35916719, 35839182. Fax: 042 35869037.
www.corplink.com.pk

IX. Video Conference Facility

Pursuant to the provisions of the Section 132(2) of Companies Act, 2017 the shareholders residing in other cities and holding at least 10% of the total paid up capital may demand the Company to provide the facility of video link for participation in the meeting. The demand for video-link facility shall be received at Shares Registrar address given hereinabove at least (ten) 10 days prior to the date of EOGM.

X. Voting Through Postal Ballot

Pursuant to the Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018, for the purpose of election of directors, where in case number of contestants are more than the number of directors to be elected, members will be allowed to exercise their right of vote through postal ballot, that is voting by post in accordance with the requirements and procedures contained the aforesaid Regulations.

XI. Placement of EOGM Notice on the website

The notice of EOGM has been placed on Company's website: www.nimir.com.pk

XII. Deposit of Physical Shares in to CDC Account:

As per Section 72 of the Companies Act, 2017 every existing listed company shall be required to replace its physical shares with book-entry form in a manner as may be specified and from the date notified by the Commission, within a period not exceeding four years from the commencement of this Act, i.e., May 30, 2017. The Shareholders having physical shareholding are encouraged to open CDC sub - account with any of the brokers or Investor Account directly with CDC to place their physical shares into scrip less form, this will facilitate them in many ways, including safe custody and sale of shares, any time they want, as the trading of physical shares is not permitted as per existing regulations of the Pakistan Stock Exchange Limited.

NIMIR RESINS LIMITED
(Formerly Descon Chemicals Limited)
12-B, New Muslim Town,
Lahore, Pakistan.
Tel: +92 42 35926090-3
Fax: 92 42 35926099

Registered Office / Factory:
14.5 KM, Lahore-Sheikhupura Road, Lahore, Pakistan.
Tel: +92 42 37971512-14
Fax: +92 42 37970229
Website: www.nimir.com.pk

نمر ریزنز لمیٹڈ

اطلاع غیر معمولی اجلاس عام

بذریعہ نوٹس ہذامطلع کیا جاتا ہے کہ نمر ریزنز لمیٹڈ ("کمپنی") کا غیر معمولی اجلاس عام (EOGM) بروز سوموار 30 دسمبر 2019ء صبح 11:00 بجے بمقام B-12، مسلم ٹاؤن، لاہور پر درج ذیل امور کی انجام دہی کیلئے منعقد ہوگا۔

عمومی امور

کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 159 کے تحت 31 دسمبر 2019 سے شروع ہونے والے تین (3) سالوں کی مدت کے لئے کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز نے ڈائریکٹران کی تعداد سات (7) مقرر کی ہے۔ اس مقررہ تعداد کے مطابق ڈائریکٹران کا انتخاب کرنا۔ سبکدوش ہونے والے ڈائریکٹرز کے نام درج ذیل ہیں جو دوبارہ انتخاب کے اہل ہونگے:

۱۔ جناب ظفر محمود
۲۔ شیخ عامر حمید
۳۔ جناب عبدالجلیل جمیل
۴۔ جناب محمد یحییٰ خان
۵۔ جناب عثمان حمید
۶۔ جناب پرویز احمد خان
۷۔ جناب طاہر جہانگیر

بحکم بورڈ

محمد انعام الرحیم

(کمپنی سیکرٹری)

لاہور

06 دسمبر 2019ء

ڈائریکٹرز کے انتخاب کی بابت کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ (3) 166 کے تحت مادی حقائق کا بیان نوٹس اجلاس کے ہمراہ ارکان کو ارسال کیا گیا ہے۔

نوٹ:۔

۱۔ کمپنی کی حصص منتقلی کتابیں 23 دسمبر 2019 تا 30 دسمبر 2019 (بشمول ہر دو ایام) بند رہیں گی۔ منتقلیاں ہفتہ 21 دسمبر 2019 کو کاروبار کے اختتام تک کمپنی کے شیئرز رجسٹرار کے دفتر میں وصول ہونے والی EOGM میں شرکت اور ووٹ کے مقصد کے لئے بروقت تصور ہونگی۔

۲۔ اجلاس ہذا میں شرکت اور ووٹ دینے کا اہل ممبر کسی دیگر ممبر کو شرکت اور ووٹ دینے کیلئے اپنا/اپنی پراکسی مقرر کرنے کا مستحق ہوگا/ہوگی۔ پراکسی کو لازماً کمپنی کا ممبر ہونا چاہیے اور اپنا اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (CNIC) یا پاسپورٹ، اجلاس کے وقت مہیا کرنا ہوگا۔

۳۔ پراکسیاں کے موثر ہونے کے لئے ضروری ہے کہ پراکسیاں کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر پر اجلاس کے انعقاد سے کم از کم 48 گھنٹے قبل لازماً وصول ہو جانی چاہئیں۔

۴۔ اگر ایک رکن ایک سے زیادہ پراکسی مقرر کرتا ہے اور ایک سے زیادہ پراکسی کے آلات کمپنی کے ہاں جمع کراتا ہے تو پراکسی کے ایسے تمام آلات غیر کارآمد تصور ہونگے۔

۵۔ سنٹرل ڈیپازٹری کمپنی پاکستان (CDC) کا کوئی انفرادی بینیفیشل اونر، اجلاس ہذا میں شرکت اور ووٹ دینے کا مستحق لازماً اپنا اصل CNIC یا پاسپورٹ، اکاؤنٹ اور پارٹیسپنٹ کا آئی ڈی نمبرز اپنی شناخت ثابت کرنے کیلئے لازماً ہمراہ لائیں اور پراکسی کی صورت میں اپنے CNIC یا پاسپورٹ کی مصدقہ نقل لازماً لف کریں۔

۶۔ کارپوریٹ حصص داران EOGM میں اپنی نمائندگی کیلئے کسی کو نامزد کریں گے۔ نامزدگیاں مؤثر ہونے کیلئے کمپنی کو اجلاس کے انعقاد کے وقت سے کم از کم (48) اڑتالیس گھنٹے قبل لازماً وصول ہو جانی چاہئیں۔ کارپوریٹ ممبران کے نمائندگان بورڈ قرارداد/مختار نامہ معہ نمونہ دستخط (اگر یہ کمپنی کو پراکسی فارم کے ہمراہ پہلے مہیا نہیں کئے گئے) اپنے ہمراہ لانا چاہیے۔

۷۔ کمپنی کے تمام حصص داران جو سی ڈی سی میں سکرپ لیس صورت میں حصص رکھتے ہیں سے درخواست ہے کہ اپنے سی ڈی سی پارٹیسپنٹ (بروکرز)/سی ڈی سی انویسٹر اکاؤنٹ سروسز کو براہ راست کارآمد CNIC (یعنی SECP, SRO 779(I)/2011 مورخہ 18 اگست 2011) اور NTN سرٹیفکیٹ کی کاپیاں جمع کروائیں اور موجودہ پتہ میں تبدیلی کی صورت میں بھی مطلع کریں۔

۸۔ تمام مادی حصص داران جنھوں نے ابھی تک CNIC (یعنی SECP, SRO 779(I)/2011 مورخہ 18 اگست 2011) اور NTN سرٹیفکیٹ کی کاپیاں جمع نہیں کرائیں اور موجودہ پتہ میں تبدیلی کی صورت میں جس کے بارے میں کمپنی کے رجسٹرار کو مطلع نہیں کیا گیا ایسے حصص داران سے درخواست ہے کہ مذکورہ معلومات درج ذیل پتہ پر جمع کرائیں:

میسرز کارپ لنک (پرائیویٹ) لمیٹڈ ونگز آرکیڈ، K-1 (کمرشل)، ماڈل ٹاؤن، لاہور

فون: 042-35916714, 35916717,35839182 فیکس: 042-35869037، ویب سائٹ: www.corplink.com.pk

۹۔ **وڈیو کانفرنس سہولت**

کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ (2)132 کی پروویژنز کی پیروی میں شہر میں سکونتی اور کل پیڈ اپ کیپٹل کے کم از کم 10% کے مالک حصص داران کمپنی سے اجلاس میں شرکت کے لئے وڈیو لنک کی سہولت مہیا کرنے کے لئے مطالبہ کر سکتے ہیں۔ وڈیو لنک سہولت کا مطالبہ درج بالا شیئرز رجسٹرار کے پتہ پر EOGM کے تاریخ سے کم از کم دس (10) یوم قبل وصول کیا جائے گا۔

۱۰۔ **ووٹنگ بذریعہ پوسٹل بیلٹ**

کمپنیز (پوسٹل بیلیٹ) ریگولیشنز 2018 کے مطابق، اگر مقررہ تعداد سے زائد امیدوار الیکشن میں حصہ لیں گے تو ڈائریکٹرز کے انتخاب کے لئے ممبران کی پوسٹل بیلیٹ کے ذریعے بھی ووٹ دینے کی اجازت ہوگی، جو مذکورہ ریگولیشنز میں موجود شرائط اور طریقہ کار کے مطابق بذریعہ ڈاک ووٹنگ ہوگی۔

۱۱۔ **EOGM نوٹس کی ویب سائٹ پر پلیسمنٹ:**

EOGM کا نوٹس کمپنی کی ویب سائٹ: www.nimir.com.pk پر رکھا جا رہا ہے۔

۱۲۔ **CDC اکاؤنٹ میں مادی حصص کا ڈیپازٹ:**

کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 72 کے مطابق، ہر موجودہ لسٹڈ کمپنی کو اپنے مادی حصص کو کمیشن کی طرف سے مخصوص انداز میں اور نوٹیفائیڈ تاریخ سے اس ایکٹ یعنی 30 مئی 2017 کے آغاز سے چار سالوں سے زائد نہیں مدت کے اندر بک انٹری فارم کے ساتھ تبدیل کرنا ضروری ہوگا۔ فزیکل شیئر ہولڈنگ کے حامل حصص یافتگان کی اپنے مادی حصص سکرپ لیس شکل میں رکھنے کے لئے کسی بھی بروکرز کے ہاں سی ڈی سی سب اکاؤنٹ یا سی ڈی سی کے ہاں براہ راست انویسٹر اکاؤنٹ کھولنے کی حوصلہ افزائی کی جاتی ہے، اس سے انھیں متعدد طریقوں سے سہولیات حاصل ہوں گی، بشمول محفوظ تحویل اور حصص کی فروخت جب چاہیں، کیونکہ پاکستان اسٹاک ایکسچینج لمیٹڈ کے موجودہ قواعد کے مطابق مادی حصص کی تجارت کی اجازت نہیں ہے۔