NIMIR RESINS LIMITED

Our reference: 1084-NRL-PSX-09-2019

September 30, 2019

The Managing Director
Pakistan Stock Exchange Limited
Stock Exchange Building,
Stock Exchange Road.,
KARACHI.

Ph: 021 111 001 122

Subject: Notice of Annual General Meeting for the year ended June 30, 2019

Dear Sir,

Enclosed please find the notice of the 55th Annual General Meeting (AGM) of the Nimir Resins Limited which will be published of daily **Observer** (English) and daily **Asas** (Urdu) on Tuesday, October 1, 2019 in all over Pakistan issues.

Yours faithfully,

For **Nimir Resins Limited**

Muhammad Inam-ur-Rahim
Company Secretary

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

Encl.: Notice of 55th AGM

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 55th Annual General Meeting

Notice is hereby given that the 55th Annual General Meeting of Nimir Resins Limited (the "Company") shall be held on Tuesday, October 22, 2019 at 10:30 a.m. at 12-B, New Muslim Town, Lahore to transact the following business:

ORDINARY BUSINESS:

1. To receive, consider and adopt the Audited Financial Statements of the Company for the year ended June 30, 2019 together with Chairman's review, the reports of the Directors', Statement of Compliance CCG and Independent Auditors' reports thereon.

2. To appoint Auditors for the year ending June 30, 2020 and fix their remuneration. The members are hereby given the notice that the Audit Committee and the Board of Directors have recommended the re-appointment of retiring auditors M/s Horwath Hussain Chaudhury & Co. – Chartered Accountants as auditors of the Company.

SPECIAL BUSINESS:

3. To obtain consent of the shareholders in terms of S.R.O. 470(I)/2016 dated May 31, 2016 issued by Securities and Exchange Commission of Pakistan, for the transmission of the annual reports including annual audited accounts, notices of annual general meetings and other information contained therein of the Company either through CD or DVD or USB at their registered addresses and in this regard to pass the proposed resolution as an Ordinary Resolution, with or without modification.

4. To consider and approve meeting fee for the non-executive members of the Board and Audit Committee and in this regard to pass the proposed resolution as an Ordinary Resolution, with or without modification.

Attached to this Notice is a statement of material facts and proposed resolution(s) pertaining to the Special business to be transacted at the AGM.

By Order of the Board

Lahore
October 1, 2019

Muhammad Inam-ur-Rahim
(Company Secretary)

Notes:

i. The share transfer books of the Company shall remain closed from October 16, 2019 to October 22, 2019 (both days inclusive). Transfers received in order at the office of the Company's shares registrar at the close of business on Tuesday, October 15, 2019 will be treated in time for purpose of determine the entitlements attend and vote at the AGM.

ii. A member 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. 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.

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

iii. The corporate shareholders shall nominate someone to represent them at the AGM. 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.

iv. 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. 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.

v. All shareholders who have not yet submitted the valid copies of CNIC and NTN Certificate(s) are requested to send the copies of the same to the Shares Registrar. Shareholders of the Company who holds shares in scrip-less form on CDC are requested to submit/send valid copies of CNIC and NTN Certificate(s) directly to their CDC participant (brokers)/CDC Investor Account Services.

vi. Shareholders are requested to immediately notify change in address, if any, to the Company's Share Registrar, 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

Submission of CNIC - (Mandatory)

With reference to the notification of Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP), SRO 779(I)/2011, dated August 18, 2011, the Members/Shareholders who have not yet submitted photocopy of their valid Computerized National Identity Card (CNIC) to the Company are required to send the same at the earliest directly of the Company's Share Registrar, **M/s Corplink (Pvt.) Limited.**

Kindly comply with the request, in case of non-receipt of the copy of valid CNIC and non-compliance of the above mentioned SRO of SECP, the Company may be constrained to withhold dividends in the future.

Shareholders are requested to promptly notify any change of address to the Company's Share Register (for Physical shares) or to their respective participant / broker (for CDS shares) as the case may be.

Video Conference Facility

Pursuant to the provisions of the Companies Act, 2017 the shareholders residing in city 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 7 days prior to the date of AGM.

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.

NIMIR RESINS LIMITED

Availability of Audited Financial Statements on Company's Website

In accordance to Section 223 and 237 of the Company Act, 2017, the audited financial statements of the Company for the year ended June 30, 2019 have been made available on the Company's website www.nimir.com.pk/nrl/financial_reports.html, in addition to annual and quarterly financial statements for the prior years.

The statement of material facts under section 134 (3) of the Companies Act, 2017 concerning the special business contained in item No. 3 & 4 of the Notice of Annual General Meeting (AGM).

Circulation of Annual Reports through CD/DVD/USB

Securities and Exchange Commission of Pakistan has vide S.R.O 470(I)/2016 dated May 31, 2016 allowed the companies to circulate the annual reports including annual audited accounts, notices of annual general meetings and other information contained therein of the Company to its members through CD/DVD/USB subject to consent of the shareholders in the general meeting. This will save time and expenses incurred on printing of the annual report.

The Company shall supply the hard copies of the aforesaid document to the shareholders on demand, free of cost, within one week of such demand. After approval of the shareholders, the Company will place a Standard Request Form on its website to communicate their need of hard copies of the documents along with postal and email address of the Company Secretary/Share Registrar to whom such requests shall be made.

Accordingly, the directors have placed the matter before the shareholders for their approval and to pass the ordinary resolution as proposed in the notice of meeting. The directors are not interested, directly or indirectly, in the above business except to the extent of their investment as has been detailed in the pattern of shareholding annexed to the Directors Report.

Resolved that, "consent & approval of the members of Nimir Resins Limited (the "Company") be and is hereby accorded for transmission of annual reports including annual audited accounts, notices of annual general meetings and other information contained therein of the Company to the members for future years commencing from the year ending on June 30, 2020 through CD or DVD or USB (in accordance with the SECP's SRO 470(1) 2016 dated May 31, 2016) instead of transmitting the same in hard copies at their registered addresses."; and

Resolved Further that, "Chief Executive Officer or Company Secretary of the Company be and is hereby singly authorized to do all acts, deeds and things, take or cause to be taken all necessary actions to comply with all legal formalities and requirements and file necessary documents as may be necessary or incidental for the purposes of implementing this resolution."

Meeting Fee for Non-Executive directors

Resolved that, "consent & approval of the members of Nimir Resins Limited (the "Company") be and is hereby accorded to fix the meeting fee for the non-executive members of the Board and Audit Committee for attending meeting at Rs. 30,000/- and Rs. 20,000/- per meeting respectively."

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
www.nimir.com.pk

نمر ریزنز لمیٹڈ

اطلاع 55 واں سالانہ اجلاس عام

بذریعہ ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ نمر ریزنز لمیٹڈ (" کمپنی") کا 55واں سالانہ اجلاس عام بروز جمعرات 22 اکتوبر 2019ء صبح 10:30 بجے بمقام B-12، نیو مسلم ٹاؤن لاہور پردرج ذیل امور کی انجام دہی کیلئے منعقد ہوگا۔

عمومی امور

1- 30 جون 2019ء کو مختتمہ سال کیلئے کمپنی کے نظرثانی شدہ حسابات معہ چیئرمین کا جائزہ، ڈائریکٹران کی رپورٹ، CCG کمپلائنس سٹیٹمنٹ اور آزاد آڈیٹران کی رپورٹس کی وصولی، غوروخوض اوران کی منظوری۔

2- 30 جون 2020ء کو مختتمہ سال کیلئے آڈیٹرز کا تقرراوران کے صلہ خدمت کا تعین کرنا۔ارکان کو بذریعہ ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ آڈٹ کمیٹی اور بورڈ آف ڈائریکٹرز نے سبکدوش ہونے والے آڈیٹرز میسرز ہارون ذکی حسین چوہدری اینڈ کو چارٹرڈ اکاؤنٹس نے دوبارہ تقرری کی منظوری دی ہے۔

خصوصی امور

3- کمپنی کی سالانہ رپورٹس بشمول سالانہ نظرثانی شدہ حسابات ،نوٹس سالانہ اجلاس عام اور کمپنی کی دیگر معلومات یا تو CD/DVD/USB کے ذریعے تمام حصص داران کو ان کے رجسٹرڈ پتوں پر ارسال کرنے کے لئے سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن پاکستان کے جاری کردہ SRO No. 470(I)/2016 مورخہ 31 مئی 2016 کی روشنی میں حصص داران کی رضامندی حاصل کرنا اور اس سلسلہ میں مجوزہ قرارداد کو بطور ایک عام قرارداد، معہ یا بلاترمیم پاس کرنا۔

4- بورڈ اور آڈٹ کمیٹی کے نان ایگزیکٹو ارکان کے لئے اجلاس کی فیس پر غوروخوض اور منظوری دینا اور اس سلسلہ میں مجوزہ قرارداد کو معہ یا بلاترمیم بطور عمومی قرارداد پاس کرنا۔

مادی حقائق کا بیان اور AGM میں انجام دیے جانے والے خصوصی امور پر مشتمل مجوزہ قراردادیں نوٹس ہذا کے ساتھ منسلک ہیں۔

بحکم بورڈ

لاہور، یکم اکتوبر 2019ء

محمد انعام الرحیم (کمپنی سیکرٹری)

نوٹس:۔

i- کمپنی کی حصص منتقلی کتابیں 16 اکتوبر 2019 تا 22 اکتوبر 2019 (بشمول ہردوایام) بند رہیں گی۔ منتقلیاں بروز جمعرات 15 اکتوبر 2019ء کو کاروبار کے اختتام تک کمپنی کے شیئر رجسٹرار کے دفتر میں وصول ہونے والی AGM میں شرکت اور ووٹ کے مقصد کے لئے بروقت تصور ہوں گی۔

ii- 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۔ پراکسیاں تاکہ موثر ہوسکیں کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر پر اجلاس کے انعقاد سے کم ازکم 48 گھنٹے قبل لازماً وصول ہوجانی چاہئیں۔

iii- کارپوریٹ حصص داران سالانہ اجلاس عام میں اپنی نمائندگی کیلئے کسی کو نامزد کریں گے۔ نامزدگیاں موثر ہونے کیلئے کمپنی کو اجلاس کے انعقاد کے وقت سے کم ازکم (48) اڑتالیس گھنٹے قبل لازماً وصول ہوجانی چاہئیں۔

iv- سنٹرل ڈیپازٹری کمپنی پاکستان لمیٹڈ (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 نمبر زاپنی شناخت ثابت کرنے کیلئے لازماً ہمراہ لائیں اور پراکسی کی صورت میں اپنے CNIC یا پاسپورٹ کی مصدقہ نقل لازماً ملف کریں۔ کارپوریٹ ممبران کے نمائندگان بورڈ قرارداد/ اختیارنامہ معہ نمونہ دستخط (اگر یہ کمپنی کو پراکسی فارم کے ہمراہ پہلے مہیا نہیں کیے گئے) اپنے ہمراہ لانا چاہیے۔

v- تمام حصص داران جنہوں نے ابھی تک CNIC اور NTN سرٹیفکیٹ کی کارآمد نقول جمع نہیں کرائیں سے درخواست ہے کہ یہ نقول شیئرز رجسٹرار کو ارسال کریں۔ کمپنی کے حصص داران جو سنٹرل ڈیپازٹری کمپنی پاکستان لمیٹڈ (سی ڈی سی) پر 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 اور NTN سرٹیفکیٹ کی نقول جمع / ارسال کریں۔

vi- حصص داران سے درخواست ہے کہ پتہ میں تبدیلی اگر کوئی ہوئی الفور کمپنی کے شیئرز رجسٹرار کے ہاں درج ذیل پتہ پر مطلع فرمائیں۔

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

فون: 042-35916714, 35916717, 35839182 فیکس: 042-35869037 ای میل www.corplink.com.pk

CNIC کا جمع کرانا (لازمی)

سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن پاکستان (SECP) کے نوٹیفکیشن، SRO 779(I)/2011، مورخہ 18 اگست 2011 کے حوالہ سے ممبران / حصہ داران جنہوں نے ابھی تک اپنے کارآمد کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (CNIC) کی کاپی کمپنی کے ہاں جمع نہیں کرائی سے درخواست ہے کہ کمپنی کے شیئرز رجسٹرار میسرز کارپ لنک (پرائیویٹ) لمیٹڈ کو براہ راست جلد از جلد ارسال کریں۔

براہ مہربانی درخواست پر عمل پیرا ہوں کیونکہ آئندہ تمام ڈیویڈینڈ وارنٹس پر CNIC نمبر تحریر کیے جائیں گے۔ کارآمد CNIC کی کاپی وصول نہ ہونے اور مذکورہ بالا SECP کے SRO پر عمل نہ کرنے کی صورت میں کمپنی آئندہ ڈیویڈینڈ وارنٹس کی ترسیل روکنے پر مجبور ہوگی۔

حصص داران سے درخواست ہے کہ پتہ میں تبدیلی اگر کوئی ہوئی الفور کمپنی کے شیئرز رجسٹرار (برائے مادی شیئرز) یا اپنے متعلقہ پارٹیسپنٹ / بروکر (برائے سی ڈی ایس شیئرز) جو بھی صورت ہو کو مطلع فرمائیں۔

وڈیو کانفرنس سہولت

کمپنیز ایکٹ 2017 کی پروویژنز کی پیروی میں شہر میں سکونتی اور کل پیڈ اپ کیپٹل کے کم ازکم 10% کے مالک حصص داران کمپنی سے اجلاس میں وڈیو کانفرنس کے ذریعے شرکت کے لئے وڈیو لنک کی سہولت فراہم کرنے کا مطالبہ کرسکتے ہیں۔ وڈیو لنک سہولت کا مطالبہ مذکورہ بالا پتہ پر شیئرز رجسٹرار کو اجلاس کی تاریخ سے کم ازکم 7 یوم قبل وصول کیا جائے گا۔

مادی حصص کا سی ڈی سی اکاؤنٹ میں ڈیپازٹ

کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 72 کے مطابق، ہر ایک موجودہ مندرج کمپنی کو اپنے مادی حصص کو کمیشن کی طرف سے بتائی گئی تاریخ سے مقررہ مدت کے اندر اندر لیکن اس ایکٹ کے آغاز یعنی 30 مئی 2017 سے چار سالوں سے زیادہ نہیں اور مجوزہ انداز میں بک انٹری شکل میں تبدیل کرنا ضروری ہوگا۔ مادی حصص یافتگان کی اپنے مادی حصص سکرپ لیس فارم میں رکھنے کے لئے کسی بھی بروکرز کے ہاں سی ڈی سی سب اکاؤنٹ یا براہ راست سی ڈی سی کے ہاں انویسٹر اکاؤنٹ کھولنے پر حوصلہ افزائی کی گئی ہے، اس سے انہیں متعدد طریقوں سے سہولیات فراہم کی جائیں گی، جس میں محفوظ تحویل اور حصص کی فروخت، جب وہ چاہیں، شامل ہیں، کیونکہ پاکستان اسٹاک ایکسچینج کے موجودہ قواعد کے مطابق مادی حصص کی تجارت کی اجازت نہیں ہے۔

کمپنی کی ویب سائٹ پر آڈٹ شدہ مالیاتی حسابات کی دستیابی

کمپنی ایکٹ، 2017 کے سیکشن 223 اور 237 کے مطابق، 30 جون، 2019 کو ختم والے سال کے لئے کمپنی کے آڈٹ شدہ مالی حسابات اور اس کے علاوہ پچھلے سالوں کے لئے سالانہ اور سہ ماہی مالی حسابات کمپنی کی ویب سائٹ www.nimir.com.pk/nrl/financial_reports.html پر دستیاب کردیے گئے ہیں۔

سالانہ اجلاس عام (اے جی ایم) کے نوٹس کے آئٹم نمبر 3 اور 4 میں شامل خصوصی امور سے متعلق کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن (3) 134 کے تحت مادی حقائق کا بیان

CD / DVD / USB کے ذریعہ سالانہ رپورٹس کی ترسیل

سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن پاکستان نے بروئے SRO No. 470(I)/2016 مورخہ 31 مئی 2016 سالانہ رپورٹس بشمول سالانہ نظرثانی شدہ حسابات، نوٹس اجلاس عام اور کمپنی کی دیگر معلومات CD/DVD/USB کے ذریعے اجلاس عام میں حصص داران کے رضامندی کے حوالہ سے تمام حصص داران کو ارسال کرنے کی اجازت دی ہے۔ اس سالانہ رپورٹس کی اشاعت پر ہونے والے اخراجات اور وقت کی بچت ہوگی۔

کمپنی مذکورہ دستاویز کی ہارڈ کاپیاں حصص یافتگان کے مطالبہ پر بلامعاوضہ اس طرح کے مطالبہ کے ایک ہفتے کے اندر فراہم کرے گی۔ حصص یافتگان کی منظوری کے بعد، کمپنی دستاویزات کی ہارڈ کاپیوں کی ضرورت کو پورا کرنے کے لئے ایک معیاری درخواست فارم اور کمپنی سکریٹری/ شیئرز رجسٹرار کے ڈاک اور ای میل ایڈریس کے کمپنی کی ویب سائٹ پر رکھے گئے ہیں جن سے ایسی درخواستیں کی جاسکیں گی۔

اسی کے مطابق، ڈائریکٹرز نے اس معاملے کو حصص یافتگان کے روبرو ان کی منظوری اور عام قرارداد پاس کرنے کے لئے پیش کیا ہے جیسا کہ اجلاس کے نوٹس میں تجویز کیا گیا ہے۔ ڈائریکٹرز براہ راست یا بالواسطہ، مذکورہ امور میں سوائے اپنی سرمایہ کاری کی حد تک کے سوائے دلچسپی نہیں رکھتے ہیں جسے شیئرز ہولڈنگ کے نمونہ میں تفصیل سے بیان کیا گیا ہے۔

قرار پایا کہ، "نمر ریزنز لمیٹڈ (" کمپنی ") کے ارکان کی رضامندی اور منظوری ہے اور بذریعہ ہذا سالانہ رپورٹس بشمول سالانہ آڈٹ شدہ اکاؤنٹس، سالانہ عام اجلاسوں کے نوٹسز اور کمپنی کی دیگر معلومات ارکان کو 30، جون 2020 کو ختم ہونے والے سال سے شروع آئندہ برسوں کے لئے، ہارڈ کاپیوں کی بجائے سی ڈی یا ڈی وی ڈی یا یو ایس بی کے ذریعہ (بمطابق ایس ای سی پی کے SRO 470(1) 2016 مورخہ 31 مئی، 2016) ان کے رجسٹرڈ پتوں پر ارسال کی جائیں" اور

مزید قرار پایا کہ، "کمپنی کے چیف ایگزیکٹو آفیسر یا کمپنی سکریٹری تمام قانونی کارروائیوں، ضروریات کو پورا کرنے اور ضروری دستاویزات داخل کرنے کے لئے تمام عوامل، کام اور چیزیں کرنے، لینے یا اس کا سبب بننے جو قرارداد پر عمل درآمد کے مقصد کے لئے ضروری یا حادثاتی ہوں کے واحد مجاز ہیں"۔

نان ایگزیکٹو ڈائریکٹرز کے لئے اجلاس کی فیس

قرار پایا کہ، "نمر ریزنز لمیٹڈ (" کمپنی ") کے ارکان کی رضامندی اور منظوری ہے اور بذریعہ ہذا بورڈ آف ڈائریکٹران اور آڈٹ کمیٹی کے نان ایگزیکٹو ارکان کے لئے اجلاس میں شرکت کی فیس بالترتیب -/30,000 روپے اور -/20,000 روپے فی اجلاس تعین کرنے کی منظوری دی گئی ہے"۔