LOTTE CHEMICAL

LOTTE Chemical Pakistan Ltd.
Al-Tijarah Centre, 14th Floor, 32/1-A, Main Shahrah-e-Faisal,
Block 6, P.E.C.H.S, Karachi-75400, Pakistan
UAN: +92 (0) 21 111 568 782 PABX: +92(0)21 34169101-4

14 June 2023

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

Dear Sir,

Notice under section 159(4) of the Companies Act, 2017 and publication of Ballot Paper

Please find enclosed the copies of Notice under section 159(4) of the Companies Act, 2017 and the Ballot Paper as required under Regulation 8 of the Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018, which are scheduled to be published in newspapers on 15 June 2023.

Instructions with regards to e-voting will be shared with the Members by the Company's Share Registrar, M/s. Famco Associates (Private) Limited, on their registered email addresses.

You may please inform the TRE Certificate Holders of the Exchange accordingly.

Yours sincerely,

Faisal Abid
Company Secretary

Encl (s): As above

cc: The Chairman,
Securities & Exchange Commission of Pakistan

48x3

LOTTE CHEMICAL PAKISTAN LTD

Notice under Section 159(4) of Companies Act, 2017

Pursuant to Section 159(4) of the Companies Act, 2017, Notice is hereby given that the following persons have filed notices of their intention to offer themselves for election to the Board of Directors of Lotte Chemical Pakistan Limited at the Extraordinary General Meeting of the Company scheduled to be held at 10:00 am on 22 June 2023 at the Institute of Chartered Accountants of Pakistan (ICAP) Auditorium, Chartered Accountants Avenue, Clifton, Karachi and through video link:

1) Mr. Sang Hyeon Lee
2) Mr. Young Dae Kim
3) Mr. IL Kyu Kim
4) Mr. Tariq Nazir Virk
5) Ms. Jae Sun Park
6) Mr. Mohammad Zubair
7) Mr. Rashid Ibrahim
8) Mr. Khurram Rashid
9) Mr. Rizwan Diwan
10) Mr. Nader Cowasjee
11) Mr. Shabbir Diwan

The Board of Directors have fixed the number of directors to be elected at eight (08) as required under Section 159(1) of the Companies Act, 2017. Since the number of persons who have conveyed their intention to offer themselves for election exceeds the number of directors fixed by the Board, elections shall be held at the forthcoming EOGM.
The profiles of above-named candidates have been placed on the website of the Company: **https://www.lottechem.pk/election-of-directors/**

By Order of the Board
Faisal Abid
Company Secretary

Karachi
15 June 2023

Ballot Paper for Voting through Post

LOTTE CHEMICAL PAKISTAN LTD

UAN: +92(0)21 111 568 782 Website: www.lottechem.pk

For poll to be held at the Extraordinary General Meeting on Thursday, 22 June 2023, at 10:00 a.m. at the Institute of Chartered Accountants of Pakistan (ICAP) Auditorium, Chartered Accountants Avenue, Clifton, Karachi and also through video link facility
Contact details of the Chairman, where ballot paper may be sent:
Business Address: The Chairman, Lotte Chemical Pakistan Limited, Al-Tijarah Centre, 14th Floor, 32/1-A, Main Shahrah-e-Faisal, Block 6, PECHS, Karachi. Attention: Company Secretary.
Designated email address: **chairman.eogm@lottechem.pk**

Name of shareholder / joint shareholder(s)	
Registered address of shareholder(s)	
Number of shares held	
Folio number / CDC Account	
CNIC / Passport number (in case of foreigner) - copy to be attached	
Additional Information and enclosures (In case of representative of body corporate, corporation and Federal Government)	

I/we hereby exercise my/our vote in respect of Election of Directors through postal ballot as follows:

Agenda No. 1: To elect eight (8) Directors as fixed by the Board of Directors in accordance with Section 159(1) of the Companies Act, 2017, for a period of three years commencing from 23 June 2023.

S. No.	Name of Directors		No. of ordinary shares, used for voting in favor of the director	Number of votes (number of voting shares x number of directors to be elected i.e. 8)
1.	Mr. Sang Hyeon Lee	D1		
2.	Mr. Young Dae Kim	D2		
3.	Mr. IL Kyu Kim	D3		
4.	Mr. Tariq Nazir Virk	D4		
5.	Ms. Jae Sun Park	D5		
6.	Mr. Mohammad Zubair	D6		
7.	Mr. Rashid Ibrahim	D7		
8.	Mr. Khurram Rashid	D8		
9.	Mr. Rizwan Diwan	D9		
10.	Mr. Nader Cowasjee	D10		
11.	Mr. Shabbir Diwan	D11		
	Total			

I/we hereby exercise my/our vote in respect of the following resolution(s) through postal ballot by conveying my/our assent or dissent to the following resolutions by placing tick (✓) mark in the appropriate box below (delete as appropriate):

Agenda No. 2: To consider and approve holding of office of profit as Executives, in the event that any executive of the Company contests and is elected / subsequently appointed as a Director of the Company, in accordance with Section 171(1)(c)(i) of the Company Act, 2017.

Nature and description of Resolutions	I/We assent to the Resolution (FOR)	I/We dissent to the Resolution (AGAINST)
RESOLVED THAT the Executive Director(s) of Lotte Chemical Pakistan Limited (the "Company"), be and are hereby authorized to hold the office of profit as executives of the Company, in addition to holding the office of Director of the Company, as per their employment contract and policies of the Company.		

Agenda No. 3: To consider and approve the circulation of the Annual Audited Financial Statements (including balance sheet, profit and loss account, Auditor's report and Directors' report and other reports contained therein) to the Members of the Company through QR enabled code and weblink, as allowed by SECP under S.R.O. 389(I)/2023 dated 21 March 2023.

Nature and description of Resolutions	I/We assent to the Resolution (FOR)	I/We dissent to the Resolution (AGAINST)
RESOLVED THAT under and pursuant to S.R.O 389(I)/2023 dated 21 March 2023 issued by the Securities and Exchange Commission of Pakistan, the circulation of annual audited financial statements (including annual balance sheet and profit and loss account, auditor's report and directors' report, and other reports contained therein) to members through QR enabled code and weblink, be and is hereby approved.		

Signature of shareholder(s)   Place   Date

Notes:

1. Duly filled postal ballot should be sent to the Chairman at above-mentioned postal or email address.
2. Copy of CNIC/Passport (in case of foreigner) should be enclosed with the postal ballot form.
3. Postal ballot forms should reach Chairman of the meeting on or before Wednesday, 21 June 2023 up till 5:30 pm. Any postal ballot received after this date and time, will not be considered for voting.
4. Signature on postal ballot should match with signature on CNIC/Passport (in case of foreigner).
5. Incomplete, unsigned, incorrect, defaced, torn, mutilated, overwritten ballot paper will be rejected.
6. In case of representative of body corporate and corporation, postal ballot must be accompanied with copy of CNIC of authorized person, along with a duly attested copy of Board Resolution, Power of Attorney, or Authorization Letter in accordance with Section(s) 138 or 139 of the Companies Act, 2017, as applicable, unless these have already been submitted along with the Proxy Form. In case of foreign body corporate etc. all documents must be attested from the Counsel General of Pakistan having jurisdiction over the member.
7. Ballot paper is available at Company website. Members may download the ballot paper from the website or use original/photocopy published in newspaper.
8. M/s. A.F. Ferguson & Co., Chartered Accountants, the statutory auditor of the Company, is appointed as Scrutinizer for Agenda item #1, who have the necessary knowledge and experience to independently scrutinize the voting process for election of directors.
9. A member shall have such number of votes as is equal to the product of the number of voting shares held by it and the number of directors to be elected (i.e. No. of Shares held multiplied by 8).
10. A member may give all his votes to a single candidate or divide them between more candidates in such manner as it may choose. However, the number of votes cast must not exceed the number of votes available to the member.

BOND

51x3

LOTTE CHEMICAL PAKISTAN LTD

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 159(4) کے تحت نوٹس

لوٹے کیمیکل پاکستان لمیٹڈ کے ممبران کو مطلع کیا جاتا ہے کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن (4) 159 کے تحت درج ذیل افراد نے کمپنی کے پاس بطور ڈائریکٹر خود کو انتخاب کے لیے پیش کرنے کے لیے نوٹسز دائر کیے ہیں - خصوصی اجلاس عام جمعرات، 22 جون 2023 کو صبح 10:00 بجے انسٹیٹیوٹ آف چارٹرڈ اکاؤنٹنٹ آف پاکستان (ICAP) آڈیٹوریم، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس ایوینو، کلفٹن، کراچی اور بذریعہ ویڈیو لنک منعقد کیا جائے گا۔

1. جناب سانگ ہیون لی
2. جناب ینگ ڈے کم
3. جناب آئی ایل کیو کم
4. جناب طارق نذیر ورک
5. محترمہ جے سن پارک
6. جناب محمد زبیر
7. جناب راشد ابراہیم
8. جناب خرم رشید
9. جناب رضوان دیوان
10. جناب نادر کاوسجی
11. جناب شبیر دیوان

چوں کہ جن افراد نے خود کو منتخب ہونے کی پیشکش کی ہے ان کی تعداد کمپنیز ایکٹ کے سیکشن (1) 159 کے تحت بورڈ آف ڈائریکٹرز کی جانب سے مقرر کردہ ڈائریکٹروں کی تعداد یعنی آٹھ (8) سے زیادہ ہے اس لیے ڈائریکٹرز کا انتخاب کمپنی کے منعقد کئے جانے والے خصوصی اجلاس عام میں کیا جائے گا۔

مذکورہ امیدواروں کے پروفائلز کمپنی کی ویب سائٹ پر پوسٹ کر دی گئی ہیں۔ http://www.lottechem.pk/election-of-directors/

15 جون 2023

کراچی

بحکم بورڈ،

فیصل عابد

کمپنی سیکرٹری

بیلٹ پیپر برائے ووٹنگ

LOTTE CHEMICAL PAKISTAN LTD

یو اے این : 782 568 111 (021) 92+ ویب سائٹ : www.lottechem.pk

ووٹنگ پول کے ذریعے خصوصی اجلاس عام میں ہوگی جو کہ بروز جمعرات صبح 10:00 بجے، مورخہ 22 جون 2023 کو انسٹیٹیوٹ آف چارٹرڈ اکاؤنٹنٹ آف پاکستان (ICAP) آڈیٹوریم، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس ایوینو، کلفٹن، کراچی میں منعقد کیا جائے گا۔

چیئرمین سے رابطے کی تفصیلات، جہاں بیلٹ پیپر بھیجا جاسکتا ہے:

کاروباری پتہ: چیئرمین، لوٹے کیمیکل پاکستان لمیٹڈ، التجارہ سینٹر، 14th فلور، 32/1-A، مین شاہراہ فیصل، بلاک-6، پی ای سی ایچ ایس، کراچی

اٹینشن: کمپنی سیکریٹری، نامزد ای میل ایڈریس: chairman.eogm@lottechem.pk

شیئر ہولڈر/مشترکہ شیئر ہولڈرز کا نام	
شیئر ہولڈر کا رجسٹرڈ پتہ	
شیئر کی تعداد	
فولیو نمبر/ سی ڈی سی اکاؤنٹ	
سی این آئی سی/ پاسپورٹ نمبر (فارنر ہونے کی صورت میں) کاپی منسلک کرنا ہوگی	
اضافی معلومات اور اینکلوژرز (باڈی کارپوریٹ، کارپوریشن اور فیڈرل گورنمنٹ کا نمائندہ ہونے کی صورت میں)	

میں/ہم پوسٹل بیلٹ کے ذریعے اپنا/ہمارا ووٹ استعمال کرتا ہوں/ کرتے ہوئے اور رضامندی یا اختلاف رائے سے آگاہ کرتا ہوں/ کرتے ہیں

ایجنڈا نمبر 1 : 23 جون 2023 سے شروع ہونے والی تین سال کی مدت کے لیے کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 159(1) کے مطابق بورڈ آف ڈائریکٹرز کی جانب سے مقرر کردہ آٹھ (8) ڈائریکٹرز کا انتخاب کرنا۔

نمبر شمار	ڈائریکٹرز کے نام		عام شیئرز کی تعداد، جنہیں ووٹنگ کیلئے بحق ڈائریکٹر استعمال کیا جائے گا	ووٹوں کی تعداد (شیئر کی گئی ووٹوں کی تعداد x منتخب ہونے والے ڈائریکٹرز کی تعداد یعنی 8)
1.	جناب سانگ ہیون لی	D1		
2.	جناب ینگ ڈے کم	D2		
3.	جناب آئی ایل کیو کم	D3		
4.	جناب طارق نذیر ورک	D4		
5.	محترمہ جے سن پارک	D5		
6.	جناب محمد زبیر	D6		
7.	جناب راشد ابراہیم	D7		
8.	جناب خرم رشید	D8		
9.	جناب رضوان دیوان	D9		
10.	جناب نادر کاوسجی	D10		
11.	جناب شبیر دیوان	D11		
	کُل تعداد			

میں/ہم مندرجہ ذیل قرارداد (قراردادوں) کے سلسلے میں پوسٹل بیلٹ کے ذریعے اپنا/اپنے ووٹ استعمال کرتا ہوں/کرتے ہیں اور ذیل میں دیے گئے باکس میں ٹک (✓) کا نشان لگا کر اپنی رضامندی یا اختلاف رائے کا اظہار کرتے ہیں (مناسب انداز سے حذف کریں):

ایجنڈا نمبر 2: کمپنی ایکٹ، 2017 کے سیکشن (i) (c) (1) 171 کے مطابق کمپنی کا کوئی بھی ایگزیکٹو جو کہ ڈائریکٹرز کے انتخاب میں حصہ لیتا ہے اس کے بعد کمپنی کا ڈائریکٹر منتخب ہوتا ہے، اس صورت میں اس کے لیے غور کرنا اور اس کی منظوری دینا

قراردادوں کی نوعیت اور تفصیل	میں/ہم قرارداد کی منظوری دیتے ہیں (حق میں)	میں/ہم قرارداد سے اختلاف کرتے ہیں (اختلاف میں)
قرار پایا کہ لوٹے کیمیکل پاکستان لمیٹڈ ("کمپنی") کے ایگزیکٹو ڈائریکٹر (ز)، کمپنی کے ڈائریکٹر کے عہدے کے علاوہ جیسا کہ ان کے ملازمت کے معاہدے اور کمپنی کی پالیسیوں کے مطابق کمپنی کے آفس آف پرافٹ کے ایگزیکٹو کے طور پر رکھنے کے مجاز ہیں		

ایجنڈا نمبر 3: سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے سرکلر S.R.O 389(I)/2023 مورخہ 21 مارچ 2023 میں دی گئی اجازت کے مطابق فعال QR کوڈ اور ویب لنک کے ذریعے کمپنی کے ممبران کو سالانہ آڈٹ شدہ مالیاتی گوشواروں (بشمول بیلنس شیٹ، نفع اور نقصان کا اکاؤنٹ، آڈیٹر رپورٹ، ڈائریکٹرز رپورٹ اور دیگر رپورٹس) ارسال کرنے پر غور کرنا اور اس کیلئے منظوری دینا۔

قراردادوں کی نوعیت اور تفصیل	میں/ہم قرارداد کی منظوری دیتے ہیں (حق میں)	میں/ہم قرارداد سے اختلاف کرتے ہیں (اختلاف میں)
قرار پایا کہ سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے سرکلر S.R.O 389(I)/2023 مورخہ 21 مارچ 2023 کے تحت سالانہ آڈٹ شدہ مالیاتی گوشواروں (بشمول سالانہ بیلنس شیٹ، نفع اور نقصان کے اکاؤنٹ، آڈیٹر رپورٹ، ڈائریکٹرز رپورٹ اور دیگر رپورٹس) فعال QR کوڈ اور ویب لنک کے ذریعے ممبران کو بھیجنے کی منظوری دی جاتی ہے۔		

شیئر ہولڈرز کے دستخط ______ مقام ______ تاریخ ______

نوٹس

1- درست طریقے سے بھرا ہوا پوسٹل بیلٹ چیئرمین کو مذکورہ پوسٹل یا ای میل ایڈریس پر بھیجا جائے۔

2- پوسٹل بیلٹ فارم کے ساتھ CNIC/پاسپورٹ (فارنر ہونے کی صورت میں) کی کاپی منسلک ہونی چاہیے۔

3- پوسٹل بیلٹ فارم بدھ، 21 جون 2023 کو یا شام 5:30 بجے تک یا اس سے پہلے میٹنگ کے چیئرمین تک پہنچ جائیں۔ اس تاریخ کے بعد موصول ہونے والا کوئی بھی پوسٹل بیلٹ ووٹنگ کے لیے زیر غور نہیں آئے گا۔

4- پوسٹل بیلٹ پر دستخط CNIC/پاسپورٹ (فارنر ہونے کی صورت میں) کے دستخط سے مماثل ہونا چاہئے۔

5- نامکمل، بغیر دستخط شدہ، غلط مسخ شدہ، پھٹا ہوا مسخ شدہ، زیادہ لکھا ہوا بیلٹ پیپر مسترد کر دیا جائے گا۔

6- باڈی کارپوریٹ اور کارپوریشن کے نمائندے کی صورت میں، پوسٹل بیلٹ کے ساتھ مجاز شخص کے CNIC کی کاپی کے ہمراہ بورڈ ریزولوشن، پاور آف اٹارنی، یا کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 138 اور 139 جیسا کہ قابل اطلاق ہے کے مطابق اتھارائزیشن لیٹر کی تصدیق شدہ کاپی جنہیں پہلے ہی پراکسی فارم کے ساتھ جمع کرایا گیا ہے، منسلک ہونا ضروری ہے۔ فارنر باڈی کارپوریٹ وغیرہ کی صورت میں جو ممبر دائرہ اختیار رکھتا ہو وہ تمام دستاویزات کو نسل جنرل آف پاکستان سے تصدیقکرا کے جمع کرائے۔

7- بیلٹ پیپر کمپنی کی ویب سائٹ پر دستیاب ہے ممبران ویب سائٹ سے بیلٹ پیپر ڈاؤن لوڈ کر سکتے ہیں یا اخبار میں شائع ہونے والی اصل/فوٹو کاپی استعمال کر سکتے ہیں۔

8- میسرز اے ایف فرگوسن اینڈ کمپنی ایجنڈا آئٹم نمبر 1 سے منسلک ڈائریکٹرز کے انتخاب کے اسکروٹنائزر کے طور پر مقرر کیا گیا ہے۔ میسرز اے ایف فرگوسن اینڈ کمپنی لوٹے کیمیکلز پاکستان کا قانونی آڈیٹر ہے اور اس کے پاس ووٹنگ کے عمل کی آزادانہ جانچ پڑتال کے لیے ضروری علم اور تجربہ ہے۔

9- ایک ممبر کے پاس ووٹوں کی اتنی تعداد ہونی چاہیے جو اس کے پاس رکھے گئے ووٹنگ شیئرز کی تعداد اور منتخب ڈائریکٹرز کی تعداد کے برابر ہو۔ (یعنی حصص کی تعداد کو 8 سے ضرب دیا جائے)۔

10- ایک ممبر اپنے تمام ووٹ کسی ایک امیدوار کو دے سکتا ہے یا انہیں مزید امیدواروں میں اس طرح تقسیم کر سکتا ہے جس میں وہ اپنی پسند کے مطابق انتخاب کر سکے۔ تاہم کاسٹ کئے جانے والے ووٹوں کی تعداد ممبر کیلئے دستیاب ووٹوں کی تعداد سے زیادہ نہیں ہونی چاہیے۔

BOND