

Our reference: 8774-NICL-PSX-10-2023

October 06, 2023

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

Tel: 021 111 001 122

## Subject: Notice of Annual General Meeting for the year ended June 30, 2023

Dear Sir,

Enclosed please find the notice of the 30<sup>th</sup> Annual General Meeting (AGM) of Nimir Industrial Chemicals Limited (NICL) which will be published in daily <u>Observer Pakistan</u> (English) and daily <u>Asas</u> (Urdu) on Saturday, October 7, 2023 in all over Pakistan issues.

Yours faithfully,

For Nimir Industrial Chemicals Limited

Muhammad Inam-ur-Rahim Company Secretary

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

Encl.: Notice of 30th of AGM (Annexure A & B)



# Notice of 30th Annual General Meeting

Notice is hereby given that the 30<sup>th</sup> Annual General Meeting ("AGM") of Nimir Industrial Chemicals Limited (the "Company") will be held on Saturday, October 28, 2023 at 11:00 a.m., at Sultan Grand Hotel, Lahore – Faisalabad By-pass, near Housing colony, Sheikhupura to transact the following business:

### **ORDINARY BUSINESS:**

- 1. To receive, consider and adopt the Audited Financial Statements (Standalone & Consolidate) of the Company for the year ended June 30, 2023 together with Chairman's review, the reports of the Directors', Statement of Compliance (CCG) and Independent Auditors' reports thereon.
- 2. To approve the payment of final cash dividend of Rs. 2.0 per share (i.e. 20%) in addition to the interim dividend of Rs. Nil per share (i.e. Nil%), in total Rs. 2.0per share (i.e. 20%) cash dividend for the year ended June 30, 2023.
- 3. To appoint Auditors for the year ending June 30, 2024 and fix their remuneration. The members are hereby given the notice that the Audit Committee and the Board of Directors have recommended the appointment of M/s BDO Ebrahim & Co. Chartered Accountants as external auditors of the Company.

By Order of the Board

Sheikhupura October 7, 2023 Muhammad Inam-ur-Rahim (Company Secretary)

### Notes:

- I. The share transfer books of the Company shall remain closed from October 22, 2023 to October 28, 2023 (both days inclusive). Transfers received in order at the office of the Company's shares registrar at the close of business on Saturday, October 21, 2023 will be treated in time for the purpose of entitlements of final cash dividend and to 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.
- 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.

Nimir Industrial Chemicals Limited

Page 2 of 6

Head office: 12-B, New Muslim Town,
Lahore, Pakistan.

⇒ www.nimir.com.pk≥ contact@nimir.com.pk



V. Shareholders desiring to claim exemption from Zakat deduction may file their Declaration before the closing date of the books i.e., October 21, 2023, duly attested by Oath Commissioner on Stamp paper to Company's Share Registrar, otherwise Company shall have to deduct Zakat according to the Zakat and Ushr Ordinance, 1980; and Shareholders are also 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 (Physical) who have not yet submitted photocopy of their valid Computerized National Identity Card (CNIC) and/or NTN Certificate(s) to the Company are required to send the same at the earliest directly of the Company's Share Registrar, M/s Corplink (Pvt.) Limited. Members/Shareholders (CDC) get it updated directly to their CDC participant (brokers)/CDC Investor Account Services, as the case may be.

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.

## Deduction of withholding Income Tax / Zakat on the amount of Dividend

Pursuant of the provisions of Finance Act, 2023 effective from July 1, 2023, the deduction of income tax from the dividend payments shall be made on the bases of filer and non-filers as follows:

S. No.	Nature of shareholders	Rate of deduction
1	Filers of Income Tax Return	15%
2	Non-Filers of Income Tax Return	30%

Shareholders seeking exemption from deduction of income tax or are eligible at a reduced rate are requested to submit a valid tax certificate or necessary documentary evidence as the case may be. Shareholders desiring non-deduction of Zakat are also requested to submit a valid declaration for non-deduction of Zakat.

The shareholders who have joint shareholdings held by filers or non-filers shall be dealt separately. If the shares are not ascertainable then each account holder will be assumed to hold equal proportion of shares and deduction will be made accordingly.

### Payment of Cash Dividend through Electronic Mode (IBAN format)

In accordance with the Section 242 of the Companies Act, 2017 cash dividend can only be paid through electronic mode directly into the respective bank account designated by the entitled Shareholders. Shareholders are requested to provide their bank account details (IBAN format) to our share registrar (for Physical shares) or to their respective participant / broker (for CDS shares) as the case may be. The subject Form is available at Company's website i.e. <a href="www.nimir.com.pk">www.nimir.com.pk</a>. In case of unavailability of IBAN, the Company would be constrained to withhold dividend in accordance with the Companies (Distribution of Dividends) Regulations, 2017.

9

**Nimir Industrial Chemicals Limited** 

Page 3 of 6
• Head office: 12-B, New Muslim Town,
Lahore, Pakistan.

**Tel:** +92 42 35926090-3, +92 42 35947700-4



#### **Video Conference Facility**

Pursuant to the provisions 132 of the 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 7 days prior to the date of AGM. The Company will arrange video conference facility in that city subject to the availability of such facility in that city.

### 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.

## Unclaimed Shares / Dividend Under Section 244 of the Companies Act, 2017

The Company has previously discharged its responsibility under Section 244 of the Companies Act, 2017 whereby the Company approached the shareholders to claim their unclaimed dividends and undelivered share certificates in accordance with the law. Shareholders, whose dividends still remain unclaimed and/or undelivered share certificates are available with the Company, are hereby once again requested to approach the Company to claim their outstanding dividend amounts and/or undelivered share certificates.

## 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, 2023 have been made available on the Company's website www.nimir.com.pk/nicl/financial\_reports.html, in addition to annual and quarterly financial statements for the prior years.

## Circulation of Annual Audited Financial Statements to Shareholders Through Email/CD/USB/DVD or Any Other Media:

SECP through SRO 787(1)/2014 dated September 8, 2014 and SRO 470(1)/2016 dated May 31, 2016 has allowed the companies to circulate its Annual Audited Financial Statements to its members through Email/CD/DVD/USB/ or any other Electronic Media at their registered Addresses. The Company circulates its Annual Audited Financial Statements to its members through CD. However, shareholders who wish to receive the hard copy of Financial Statements shall have to write request and send it to the Company's registered address.

#### Proxy Form:

Proxy Form is enclosed and also available on the website of the company i.e. www.nimir.com.pk

**Nimir Industrial Chemicals Limited** 

Page 4 of 6 Head office: 12-B, New Muslim Town, Lahore, Pakistan.

**Tel:** +92 42 35926090-3, +92 42 35947700-4

www.nimir.com.pk

## Annexure – B

## نمراط مزيل كيميكز لميثة NIMIR اطلاع 30وال الاشاطال عام یذر بعه فرامطلع کیا جاتا ہے کہ غراط مشریل محمیکل کمینٹر (''کمینٹر'' کمینٹ'' کا 30 وال سالانہ اجلاس عام پردز ہفتہ 28 اکتوبر 2023ء میج 11:00 بج بہتنام ساطان کرینڈ ہوگی، لاہور۔ فيمل آباد بائي ياس مزد مبادستك كالوني ، شيخو بوره مين منعقد و كا \_ کمیلائنس (CCG) کی شیشنت کی دصولی بفور دخوش اوران کی منظوری و ینا۔ 30 جون 2023 گوفتر ہونے والے سال کے لیے حتی نقد متافع مطسمہ 2.0 روپے فی حصص (یعنی %20) ملا و و میوری نقد منافع الاروپ فی حسس (یعن الا ایسد )، كل نقد منا فع مقسمه 2.0 روي في حصص ( يعني % 20 ) كي ادا يكلي كومنظور كرياب 30 جون 2024 وکینتر سال کیلئے آؤیزز کا تقرراوران کے صلہ مفدمت کا تعین کرنا۔ارکان کو بذریعہ بذامطلع کیا جاتا ہے کہ آؤٹ کینٹی اور بورڈ آف ڈائز یکٹرز نے میسرز لی ڈی ادابراہیم اینڈ کو- میارٹرڈا کا دکتلس کو ابطور کمپنی کے ہیر دنی آڈیٹرز دوبار واقتر ری کی منظوری دی ہے۔ فيخوبورو بحكم بورد 7017 ي 2023 محدانعام الرحيم نونس:-(سمپنی سکرری) كىنى كەنسىن تىلى ئايى 22 كۆر 2023 تاقار 2023 (كىنبول بىرددايام ) بىندرىيى كى مەنقلىل بىردز بىغىتا 12 اكتۇر 2023 دۇرو بار كەنقىتام تىكىكىلىك شیئر رجنرارے دفتر میں دصول ہونے والی AGM میں شرکت اور ووٹ کے مقعمد کے لئے ہروت تصور ہوگئی۔ اجلال بداعل شرکت اوروٹ دینے کا الی ممبر کا و مگرمبر کوشرکت اورووٹ دینے کیلئے ابنالا بی پراکس مقررکرنے کاستی ہوگا ہوگی۔ پراکس کو لاز ما کمٹنی کامبر ہوتا جاہے اور ا بناامل كميون ائز دَوْ في شاخى كاردُ ( CNIC) باياسيور ف اجلاس كوقت مبياكرة بوكار براكيسان تا كدموثر بوكيس كمين كرجمز دَوفتر براجلاس كانعقاد يم ازم 48 محفظ فيل لازماً وصول موجاني عابئيس. کار پوریت صفی داران سالا شاجلاس عام میں اپنی نمائندگی کیلئے می کو تامود کریں معے۔ نامود کیاں وؤٹر ہوئے کیلئے کپنی کو اجلاس کے انعقاد کے وقت ہے کم از کم (48) از تالیس تحضیل لازماُ وصول ہوجانی جاہئیں۔ ۱۷- سنفرل في بيازري كيني ياكستان كمييني أكستان كمييني أكستان كمييني أكستان كمييني أكستان كمييني ياكستان كمييني الأسار CNIC يا بالسيورث، الكاؤن اور پارٹیسیات کا آئی وی نبرزایی شاخت جبت کرنے کیلئے لازما مراه لا کی اور پراکی کی صورت میں اسنے CNIC یا سورٹ کی مصدقہ نقل لازما اف کریں۔ کار پریت ممبران کے نمائندگان پورڈ قرادداد ای زامہ معدموند میں اگریکی کو پرائسی فارم کے ہمراہ پہلے میانیس کئے سے اپ ہمراہ لا تا چاہیے۔ ز کو 3 فریکشن سے استثنا عاصل کرنے کے خواہشند جمعس داران اپنی فریکھیریشن کمپنی کے شیئر رجنز ارکوا سنامپ پیچر پراوتھ کھنٹر کی ہا تا عدو تصدیق شد و کتابوں کی بندش کی تاریخ مین 21 اکتوبر 2023 سے قبل داخل کر سکتے ہیں، بصورت دیگر کھنی کو زکر ہ وطر آرڈینس 1980 کے مطابق زکر ہ منہا کرہ ہوگی اور صص داران سے درخواست ہے کہ بات میں تبدیلی اگر کوئی ہوئی الفور کپنی سے شیئر رجمۂ ارک ہاں درج ذیل پید پرمطلع فرمائیں۔ ميسرز كارپانك (يرائيويت) لميند وْلَمْزا رَكَيْد ، ١٠ لا كرشل)، ما دُل ثا دُن ، لا بور ن 042-35816717,3583916717,35839182ئىن 042-35869037ئىن 042-35869037ئىن www.corplink.com.pk: (UI) to BY CNIC سكيور نيزاينذ اليميني كمض بإكستان (SECP) كي فيلكيش ،SRO 779(1)/2011 مودى 18 أكست 2011 كي دوالد يسم مبران احصد داران جنبول في الجمات البيئ كارآمد کھیورائز قرقی شاخی کارڈ (CNIC) کی کائی کھنی کے بان جع نیس کرائی ہے درخواست ہے کہ براہ راست کھنی کے شیئر رجنوار میسرز کارب لگ (برائی بن) لمذیر کواررادکان اشیئر بولڈرز (CDC) این می وی می یارنیسین ( بروکرز ) کی وی می انویسٹرا کاؤنٹ سرومز کو پراہ راست جلداز جلدار سال کریں، جو محق صورت ہو۔ براوم پرانی درخواست رقمل جواجوں ، کارآمہ CNIC کی کانی وصول نہ ہونے اور نہ کورو بالا SRO کے SRO کیٹل نے کرنے کی صورت میں کینی آئندہ وزیریلے بیز وازشس کی ترسیل رو كندي ججور جوكي - هم داران س درخواست ب كديد من تبديلي الركوني جوني الفور كيني كشير رجسزار (برائ ادى شيرز) يا اب متعلقه بارميوسد إبروكر (برائ ي الي شيئرز) جوبھی صورت ہو کومطلع فریا کس۔ وُنِ يَدْ بِعَدْ كَارِقُم بِرود بولدُ مِكْ الْمُ لِلِّسِ كَى وْ يُوكْسُن ئى جولائى2023 سىمۇنز ئانس ايك 2023 كى پرەييزز كے پيروى بين. ۋى يۇيغادا ئىڭيول سەئەتىكىكى ۋىدىڭىنى دەخ زىل كىمىطابق قائىراورنان فائمر كى نيادىرى جائىڭ حصص دار کی نوعیت تمبرثار ذييئن كي شرح المملیس ریزن کے فائلر 15% أكم فيكس رينزن سے نان فائكر 30% الم فيكس كي في يكشن سے استثناما مل كرنے كے خواہشند يا كم شرح كے الل صعب داران سے التياس بے كد كارا مدليكس خيليث يا ضروري دستاويزي شوت جو مجي صورت ہوجي كرا كميں۔ زكو ق کی نان ڈیکٹن کے خواہ شندھھی داران ہے بیٹمی التماس ہے کہ ذکو و کی نان ڈیکٹن کے لئے کارآ پد ڈیکٹیریشن جمع کرائمی۔

### Nimir Industrial Chemicals Limited

صعى داران جو فا مكرز يانان فامكرز كے ملكتى جوا كنت شيئر مولد نگ ركت بين سے الگ الگ سلوك كيا جائے كا \_ اگر صعى قابل محقيق نبيس بيراتو برايك اكان من مولد ركوح

مناسب کا ما لک فرض کرلیا جائے گا اوراس سے مطابق ڈیمکٹن کی جائے گی۔

Page 5 of 6

• Head office: 12-B, New Muslim Town,

www.nimir.com.pk

contact@nimir.com.pk

• Factory: 14.8 km, Sheikhupura-Faisalabad Road, Bhikhi, Dist. Sheikhupura, Pakistan.

Tel: +92 301 8221151, +92 301 8483950

Lahore, Pakistan.



# نقد ديديد كادا يكل بذريدر في طريقه ( IBAN فاريث)

کینیز ایک 2017 کے پیشن 242 کے مطابق نقد ڈیو کی بیٹستی جمعس داران کے منسوب کردومتعلقہ بیک اکاؤٹ میں فقط براور است برتی طریقہ کے ذریعے اداکیا جاسکتا ہے۔ جمعس داران سے التماس ہے کہ اپنی بینک اکاؤٹ تنسیلات (BAN فارمیٹ) ہمارے شیئر رجمز ار (برائے بادی جمعس) یا اپنے متعلقہ پارٹیمیٹ ابروکر (برائے بادی کا بی السی جمعس) کو جو بھی صورت ہو میں مینی کھینز (ؤسری بیوٹن آف مورت ہو میں مینی کھینز (ؤسری بیوٹن آف وی ہے کہ ایک مورت میں مینی کھینز (ؤسری بیوٹن آف وی ہے کہ میں میں مینی کھینز (ؤسری بیوٹن آف دور کے دور مورت میں مینی کھینز روک لینے برجمور ہوگی۔

## ووي كانفرنس سيولت

کمپٹیز ایک 2017 کی پرویٹرنز کی ہیروی میں دیگر شہروں ہیں سکونتی اور کل پیڈ اپ کیپٹل کے کم از کم 10 کے ما لک جمعس داران کمپنی سے اجلاس میں وڈ یوکانٹرنس کے ذریع شرکت کے لئے دؤیونٹک کی سہولت کا سطالبہ ندکور وہالا پند پرشیئر رجشرار کو AGM کی تاریخ سے کم از کم 7 یوم آئل وصول کیا جائے گا۔ کپنی اس شہر میں انہیں اس میں موزیع کا فرنس ہولت کا بدو بست کرے گی۔

## مادى همعى كاى دى ي اكادن مى دىيازك

سمپنی نے اس مے کل کھینزا یک 2017 کے پیشن 244 کے تحت اپنی ذرداری اداکی ہے جس کے تحت کمپنی نے صف یافتگان سے دابط کیا کہ وہ قانون کے مطابق اپ فیرومویدار منافع اور فیرو طیور شدہ شیئز سرٹیکلینس کا دمویٰ کریں شیئز ہولڈرز ، جن کے ذیع فیرٹر کا ایمی تک دموی تیس کیا گیا ہے اد مجرد رخواست کی جاتی ہے کہ دواسے بھیاؤ یو فید فیر قرقم اور اُرا باغیر فیلیور شدہ شیئر سرٹیکلیٹ کھوٹی کے درخوع کریں۔

# ممینی کی ویب سائٹ پرآ وٹ شدہ الیاتی حسابات کی دستیا لی

سمینی ایک 2017 کے بیشن 223 اور 237 کے مطابق ،30 جون ، 2023 کوختم والے سال کے لئے تکمینی کے آؤٹ شدومالی حسابات اور اس کے علاوہ پیچیلے سالوں کے لئے سالات اور سمای مالی حسابات کوئٹی کی ویب سائٹ www.nimir.com.pk/nicl/financial\_reports.html پردستیاب کرویے گئے ہیں۔

ای میل/ DVD/USB/CD یا کی دوسرے میڈیا کے ذریعے شیئر بولٹررز کوسالان آؤٹ شدہ مالیاتی موشواروں کی مثقلی

SECP نے 587 (1)/2014 SRO مورند 8 ستمبر 2014 (1)/470 SRO مورند 31 میں وقعہ 31 کے 587 (1)/2014 کے ذریعے کہنیوں کو اجازت دی ہے کہدوان کو 580 کے 580 کا بہتے مہران کا کہ میڈیا کے ذریعے ان کے رجنر ڈیتے پہنیویں کے مختال انڈا ڈٹ شدہ مالیاتی کو اپنے سالانڈا ڈٹ شدہ مالیاتی کو میڈیا کے ذریعے ان کے رجنر ڈیتے ہیں مائیوں تو ہران تک پہنچاتی ہے درجنر ڈپتے پر میں موالد دو تو است کہنی کے رجنر ڈپتے پر مجنبی ہوگار دوں کو ہرگ کے درجنر ڈپتے ہیں مائیوں تو ہران تک پہنچاتی ہوگئی ہے۔ جہم، دو شیئر ہولڈرز جو مالیاتی کوشواروں کی ہارڈ کا لی حاصل کرنا جاستے ہیں مائیوں تو ہری دوخواست کہنی کے رجنر ڈپتے پر مجنبی ہوگئی۔

پراکسی فارم

------پراکس فارم اف ہے اور کمپنی کی ویب سائٹ لینن www.nimir.com.pk پرجمی وسٹیاب ہے۔

Nimir Industrial Chemicals Limited

Page 6 of 6

Head office: 12-B, New Muslim Town,
Lahore, Pakistan.

 Factory: 14.8 km, Sheikhupura-Faisalabad Road, Bhikhi, Dist. Sheikhupura, Pakistan.

**Tel:** +92 301 8221151, +92 301 8483950