NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the 4th Extraordinary General Meeting of the Shareholders of Akzo Nobel Pakistan Limited ("AKZO" or the "Company") will be held on Tuesday, March 31, 2020 at 10:30 am at Pearl Continental Hotel, Sharah-e-Quad-e-Azam, 54000 Lahore, to transact the following business:

SPECIAL BUSINESS

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

RESOLVED that ICI Omicron B.V., the Sponsors/majority shareholders of Akzo Nobel Pakistan Limited ("AKZO" or the "Company") be and are hereby authorized to buy back ordinary shares of the Company at a buy back price of PKR 270/- per share as approved by Pakistan Stock Exchange ("Exchange"), subject to purchase of at least 6,178,511 Ordinary Shares (i.e. 55%) out of the total 11,233,655 Ordinary Shares outstanding with the shareholders other than Sponsors, to qualify for delisting as approved by the Voluntary Delisting Committee of the Exchange.

FURTHER RESOLVED that the Company be delisted from the Exchange under the Voluntary Delisting Regulations of the Exchange upon fulfillment of all applicable regulatory requirements.

FURTHER RESOLVED that Mr. Haris Mahmood [Chief Financial Officer] and Mr. Saad Mahmood Rashid [Chief Executive Officer], (the "Authorized Officers") be and are hereby authorized to take all necessary steps/actions required to complete the delisting of the Company from the Exchange.

ANY OTHER BUSINESS

To transact any other business with the permission of the Chair

By Order of the Board

Lahore
10 March, 2020

Muhammad Ali Murtaza
Acting Company Secretary

NOTES:

1. The Share Transfer Books of the Company to remain closed from March 25, 2020 to March 31, 2020 (both days inclusive. Transfers received in order by FAMCO Associates (Pvt.) Limited, [8-F, Nursery, Block 6, P.E.C.H.S, Shahrah-e-Faisal, Karachi] up to March 24, 2020 will be considered in time for attending the meeting.
2. A member entitled to attend and vote at this meeting is entitled to appoint another member as a proxy to attend and vote on his/her behalf. Proxies must be deposited at the registered office of the Company not less than 48 hours before time of the meeting. In case of proxy by a corporate member, Board of Directors' resolution/power of attorney shall also be submitted along with the form and specimen signature of the Nominee.
3. The shareholders through CDC are requested to bring original CNIC, Account Number and Participant ID to facilitate identification and in case of proxy, must enclose an attested copy of CNIC. Representatives of Corporate Members should bring the usual documents, required for such purpose.
4. Shareholders who have not yet submitted copy of their valid CNIC are once again requested to send the same to our share Registrar.
5. Change of address, if any, may please be notified immediately.

STATEMENT OF METERIAL FACTS UNDER SECTION 134(3) OF THE COMPANIES ACT, 2017 REGARDING THE SPECIAL BUSINESS TO BE TRANSACTED AT THE EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

This statement sets out below the material facts concerning the Special Business to be transacted at the Extraordinary General Meeting of Akzo Nobel Pakistan Limited ("AKZO" or the "Company") to be held on Tuesday, March 31, 2020 at 10:30 am.

The majority shareholder, ICI Omicron B.V. which is a wholly owned subsidiary of AkzoNobel N.V, intends to obtain full ownership of the Company by purchasing all outstanding shares and securities held by other shareholders, in order to increase ownership, consider delisting of the Company from Pakistan Stock Exchange.

AkzoNobel operates globally in 80 countries out of which there are listed entities in only three jurisdictions. Delisting process has been initiated for two of these jurisdictions, including Pakistan, and such delisting fits in AkzoNobel global strategy. It further shows AkzoNobel's commitment to stay in Pakistan and grow and invest in its Pakistan Business further.

The liquidity in the share of the Company at the Exchange is also relatively low, with an average daily traded volume of approximately 52,000 shares. The delisting of the Company will reduce complexity and frees up management time to focus on making and selling Paint & Coatings in Pakistan.

Therefore, the Directors of the Company in the Board Meeting held on November 28, 2019 approved the voluntary delisting of the ordinary shares of the Company from the Exchange.

Now, the Sponsors of the Company propose to buy back 24.19% ordinary shares from General Public at PKR 270/- per share as approved by the Exchange in accordance with Regulation No. 5.13 of Voluntary Delisting Regulations of the Exchange. As per the Exchange's approval, Sponsors are initially required to purchase at least 6,178,511 ordinary shares (i.e. 55%) out of the total 11,233,655 ordinary shares outstanding with the shareholders other than Sponsors to qualify for delisting as approved by the Voluntary Delisting Committee of the Exchange.

In view of these factors, it is proposed to approve the Special Resolution given under Agenda item in Special Business.

AkzoNobel

غیر معمولی عام اجلاس کی اطلاع

بذریعہ نوٹس ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ ایکزو نوبل پاکستان لمیٹڈ (''ایکزو'' یا ''کمپنی'') کا چوتھا غیر معمولی اجلاس عام 31مارچ 2020ء بروز منگل ، بوقت صبح 10:30 بجے پرل کانٹی نینٹل ہوٹل، شارع قائد اعظم ، 54000 لاہور میں منعقد ہوگا جس میں درج ذیل خصوصی امور طے کئے جائیں گے۔

خصوصی کاروبار:

درج ذیل قرارداد پر بغیر کسی تبدیلی، اضافہ (اضافے) یا حذف (احذاف) غور کیا جائے اور مناسب معلوم ہونے کی صورت میں پاس کیا جائے۔

طے پایا کہ آئی سی آئی اومی کرون بی وی ، ایکزو نوبل پاکستان لمیٹڈ کے سپانسرز / اکثریتی حصص یافتگان ("ایکزو" یا "کمپنی") ہیں اور یہاں پاکستان اسٹاک ایکسچینج ("ایکسچینج") کے منظور شدہ حصص کے تحت پاکستانی روپے 270 کی قیمت پر کمپنی کے عام حصص کو واپس خریدنے کے مجاز ہیں ۔ سپانسرز کے علاوہ دیگر حصص یافتگان کے خریدے گئے عام حصص کے میزان 11,233,655میں سے کم از کم 6,178,511عام حصص جو کہ (55%)ہے کو ایکسچینج کی رضاکارانہ فہرست سازی(Delisting) کمیٹی کی منظوری کے مطابق فہرست سےاخراج کیلئے منظور کیا جاتا ہے۔

مزید طے پایا کہ کمپنی کو ایکسچینج کی رضاکارانہ فہرست سازی (Delisting)کے قواعد و ضوابط کے تحت تمام قابل اطلاق ریگولیٹری ضروریات کی تکمیل پر ایکسچینج سے خارج کیا جائے گا۔

مزید طے پایا کہ جناب حارث محمود (چیف فنانشل آفیسر) اور جناب سعد محمود راشد (چیف ایگزیکٹو افیسر) ، ('' جو کے مجاز کیئے گئے افسران '') ہیں اور کمپنی کو ایکس چینج کی فہرست سازی سے نکالنے کیلئے تمام ضروری اور متعلقہ اقدامات اٹھانے کیلئے مجاز قرار دیئے جاتے ہیں ۔

کوئی اور کاروبار

چئیر مین کی اجازت سے کسی اور کاروبار پر غور و خوض کرنا۔

بورڈ کی طرف سے

محمد علی مرتضی

ایکٹنگ کمپنی سیکریٹری

لاہور

10مارچ 2020

نوٹس:

1. کمپنی کے انتقال حصص کے کھاتے 25مارچ 2020ءسے 31مارچ 2020ء(بشمول دونوں ایام) تک بند رہیں گے انتقال حصص کے جو کھاتے ہمارے شیئر رجسٹرار کے دفتر میسرز فیمکو ایسوسی ایٹس (پرائی ویٹ) لمیٹڈ واقع ، 8-F، نرسری ، بلاک 6، پی ای سی ایچ ایس ، شاہراہ فیصل ، کراچی ، میں 24مارچ2020ء تک موصول ہونگے ، ان ممبران کواجلاس میں شرکت اور ووٹ دینے کا استحقاق حاصل ہوگا۔
2. اجلاس میں شرکت اور ووٹ کا استحقاق رکھنے والے کسی بھی رکن کو یہ حق حاصل ہے کہ وہ اجلاس میں شرکت کرنے ، بولنے اور ووٹ دینے کیلئے اپنی جگہ پراکسی مقرر کر سکتا ہے۔ پراکسی کی دستاویز یا پاور آف اٹارنی یا کوئی دیگر دستاویز (اگر کوئی ہو) جس کے تحت یہ حق دیا گیا ہو یا اس پاور آف اٹارنی کی تصدیق شدہ کمپنی کے رجسٹرڈ آفس پر اجلاس کے مقررہ وقت سے 48 گھنٹے قبل جمع کروادی جائیں۔
3. سی ڈی سی کے ذریعہ حصص یافتگان سے گزارش ہے کہ شناخت کی سہولت کی خاطر اپنا اصل قومی شناختی کارڈ ، اکاؤنٹ نمبر اور حصہ لینے والے ID لائیں اور پراکسی کی صورت میں ، قومی شناختی کارڈ کی تصدیق شدہ کاپی ضرور منسلک کرنی ہوگی۔ کارپوریٹ ممبروں کے نمائندے معمول کی دستاویزات لائیں ، جو اس مقصد کے لیے ضروری ہیں۔
4. شیئر ہولڈرز جنہوں نے ابھی تک اپنے درست قومی شناختی کارڈ کی نقل جمع نہیں کروائی ہے ان سے ایک بار پھر درخواست ہے کہ وہ ہمارے شیئر رجسٹرار کو بھجوا دیں۔
5. اگر پتہ میں کوئی تبدیلی ہے ، براہ کرم فوری طور پر مطلع کریں۔

غیر معمولی اجلاس عام میں کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 134 (3) کے تحت خصوصی کاروبار کے متعلق مادی حقائق کے بیان کا تبادلہ خیال کیا جائے۔

یہ بیان ایکزو نوبل پاکستان لمیٹڈ کی 31 مارچ 2020ء ، صبح10:30 بجے منعقد ہونے والے غیر معمولی عام اجلاس میں خصوصی کاروبار سے متعلق مادی حقائق کو نیچے بیان کرتا ہے۔

اکثریتی حصص داران ، آئی سی آئی اومی کرون بی .وی جو کہ ایکزو نوبل این۔ وی کا مکمل ماتحت ادارہ ہے، حصص اداروں کی طرف سے منعقد کی گئی ضمانت اور تمام بقایا حصص خرید کر کمپنی کی تمام ملکیت حاصل کرنے کا ارادہ رکھتا ہے تاکہ ملکیت میں اضافہ ہو اور اسٹاک ایکس چینج آف پاکستان سے کمپنی کی فہرست سازی(Delisting)پر غور کیا جائے۔

ایکزو نوبل عالمی سطح پر 80 ممالک میں فعال ہے۔ جن میں سےصرف 3 ممالک دائرہ اختیارات میں درج فہرست (Listed) ہیں ، ان میں سے دو کیلئے فہرست سازی (Delisting)کا عمل شروع کیا گیا ہے، پاکستان سمیت عالمی سطح پر فہرست سازی (Delisting)ایکزو نوبل کی حکمت عملی میں شامل ہے۔

پاکستان کے کاروبار میں سرمایہ کاری اور پاکستان میں رہنے اور بڑھنے کیلئے یہ عمل ایکزو نوبل کے عزم کا مزید اظہار کرتا ہے۔

ایکس چینج میں کمپنی کے حصص میں لیکو یڈٹی بھی نسبتاً کم ہے جس میں روزانہ تقریباً 52 ہزار حصص کی تجارت ہوتی ہے۔

کمپنی کی فہرست سازی (Delisting)پاکستان میں پینٹ اور کوٹنگز بنانے اور فروخت پر توجہ دینے کیلئے پیچیدگی کو کم کرے گی اور انتظامیہ کے وقت کو بچائے گی۔

لہذا 28 نومبر 2019کو منعقدہ بورڈ آف ڈائریکٹرز میٹنگ میں کمپنی کے ڈائریکٹرز نے کمپنی کے عام حصص کو رضا کارانی طور پر ایکس چینج سے خارج کرنے کی منظوری دی۔

اب کمپنی کے سپانسرز ایکس چینج کے رضا کارانی فہرست سازی (Delisting) ریگولیشنز کے ریگولیشن نمبر 5.13کے مطابق ایکس چینج کے منظور شدہ -/270پاکستانی روپے فی شئیر پر عام عوام سے % 24.19عام حصص واپس خریدنے کی تجویز پیش کرتے ہیں۔ ایکس چینج کی منظوری کے مطابق، سپانسرز کو ابتدائی طور پر کم سے کم 6,178,511عام حصص یعنی (55%) کی خریداری کرنا ہوگی جن میں سپانسرز کے علاوہ دیگر حصص یافتگان کے ساتھ بقایا جانے والے عام حصص میں میزان 11,233,655کے عام حصص خریدنے ہونگے تاکہ ایکس چینج کی رضا کارانہ فہرست سازی (Delisting) کمیٹی کے ذریعے منظور کی گئی ہو۔

ان عوامل کے پیش نظر ، خصوصی کاروبار میں ایجنڈا آئٹم کے تحت دیئے گئے خصوصی قرارداد کو منظور کرنے کی تجویز ہے۔