BIBOJEE GROUP

BABRI COTTON MILLS LIMITED

HABIBABAD - KOHAT (KHYBER PAKHTUNKHWA) PAKISTAN

Phones : (0922) 862285-862286-862284-862290 Fax: (0922) 862346

Website: www.bcm.com.pk, E-mail: info@bcm.com.pk

Ref. No. BCM/SECY/121

26 June, 2020

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

Subject: **Notice of Extra Ordinary General Meeting.**

Dear Sir,

Enclosed please find a copy of the notice of extra ordinary general meeting to be held on 17 July 2020 at 12:00 PM for circulation amongst the TRE certificate holder of the exchange. The aforementioned notice has also been published in the newspaper.

Yours Sincerely,
For **Babri Cotton Mills Limited,**

BABRI COTTON MILLS LTD
COMPANY SECRETARY

Naeem Ullah Malik ACCA | Company Secretary

PESHAWAR OFFICE:
Deans Trade Centre,
145 & 146, 3rd Floor,
Saddar Road, Peshawar Cantt.
Tel: (091) 5286764, 5250082
Fax: (091) 5272001

RAWALPINDI OFFICE:
Gammon Pakistan Ltd.
Gammon House
Peshawar Road, Rawalpindi.
Tel: (051) 5477831, 5477326
Fax: (051) 5477511

LAHORE OFFICE:
2nd Floor, Gardee Trust Building,
Napier Road, Lahore
Tel: (042) 37231691 - 37232691
Fax: (042) 37356278

KARACHI OFFICE:
Gandhara House,
109/2 Clifton Karachi - 74200
Tel: (021) 35830251 - 57
Fax: (021) 35831830

BABRI COTTON MILLS LIMITED

NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

Pursuant to the directions of the Registrar of Companies, Securities and Exchange Commission of Pakistan, vide his letter No.5713/2/189/Cos, dated June 08, 2020, Notice is hereby given that an Extra Ordinary General Meeting of the Babri Cotton Mills Limited ("the Company") will be held at the registered office of the Company at Habibabad, Kohat on Friday, July 17, 2020 at 12:00 P.M. to transact the following business:

Ordinary Business

1. To confirm minutes of the 49th Annual General Meeting of the company held on November 23, 2019.
2. To elect Seven (07) directors of the Company, as fixed by the Board of Directors, in accordance with the provisions of Section 159 of the Companies Act, 2017 for a term of three years commencing from July 18, 2020. The names of retiring directors are as under:

1. Mr. Raza Kuli Khan Khattak	6. Mr. Omar Khan Afridi
2. Mr. Gohar Ayub Khan	7. Mr. Zahid Said
3. Dr. Shaheen Kuli Khan Khattak	8. Mr. Ahad Khattak
4. Mr. Sikandar Kuli Khan Khattak	9. Mr. Amin Ullah Khan
5. Dr. Hamid Zeb Khan	

Any Other Business

3. To consider any other business with the permission of the chair.

A statement of material facts pursuant to the requirement of sub-section (3) of section 166 of the Companies Act 2017 is annexed to the notice and is being sent to the members of the company.

By Order of the Board,

Kohat:
Dated: June 26, 2020

Naeem Ullah Malik, ACCA
Company Secretary

NOTES:

1. Book Closure; The Share Transfer Books of the Company will remain closed from July 10, 2020 to July 17, 2020 (both days inclusive). Transfer received in order at the office of our shares registrar: M/s. Hameed Majeed Associates (Pvt) Ltd, 5th Floor, Karachi Chambers, Hasrat Mohani Road, Karachi by the close of business on Thursday, July 09, 2020 will be treated in time for the determination of entitlement of members to attend and vote at the meeting.
2. Every member who seeks to contest the election of directors shall whether he/she is a retiring director or not, file with the company at its registered office not later than fourteen (14) days before the date of meeting, the following documents: -
   - (A) Notice of his/her intention to offer himself/herself for election of directors in terms of provisions of section 159(3) of the Companies Act, 2017 (the Act) together with his/her consent to act as a director.
   - (b) A detailed profile of director along with his/her mailing address for posting on the Company's website;
   - (c) The candidate must be a member of the Company at the time of filing his/her notice of intention for contesting election of directors except a person representing a member, which is not a natural person;
   - (d) Attested copy of the valid CNIC and NTN;
   - (e) A declaration confirming that;
     - I. He/she is aware of his/her duties and powers under the relevant laws, Memorandum and Articles of Association of the Company and listing regulations of the Pakistan Stock Exchange Limited.
     - ii. He/she is not ineligible to become a director of a listed company under any of the provisions of the Act, any other applicable law, rules and regulations.
   - (f) Declaration by independent director(s) that he / she qualifies the criteria of independence notified under the Act.

(3) A member entitled to attend and vote at the meeting may appoint another member of the Company as a proxy to attend and vote instead of him/her. Proxy Form duly completed must be deposited at the registered office of the company at least 48 hours before the time of meeting.

(4) Any individual beneficial owner of CDC entitled to attend and vote at this meeting must bring his/her CNIC or Passport to prove his/her identity, and in case of Proxy must enclose an attested copy of his/her CNIC or Passport. Representative of corporate entities should bring Board's resolution/Power of Attorney with specimen signatures required for the purpose.

(5) Pursuant to provisions of section 134 of the Act, if the company receives consent from members holding aggregate 10% or more shareholding, residing in geographical location to participate in the meeting through video conference at least seven days prior to the date of meeting, the company will arrange video conference facility in that city subject to availability of such facility in that city.

(6) Members are requested to notify immediately of any change in their addresses.

(7) The notice of Extra Ordinary General Meeting has also been posted on the Company's website.

Statement of Material Facts

Under Section 166(3) of the Companies Act, 2017

Section 166 of the Companies Act, 2017 requires to circulate a statement of Material Facts with the notice of the general meeting called for the purpose of election of directors, which shall indicate the justification for appointment of independent directors.

Being a listed company, Babri Cotton Mills Limited is required to have two independent directors on its Board in accordance with the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations 2017. Accordingly, the Company shall ensure that two independents are elected in accordance with the procedures for election of directors laid down in Section 159 of the Companies Act, 2017.

After the contestants file their notices / intention to stand for elections, the Company shall assess the relevant qualification and experience along with ensuring that their names are included in data bank maintained by Pakistan Institute of Corporate Governance.

Furthermore, the Company shall also exercise its due diligence before selecting a person as Independent Director that the person meets the independence criteria as mentioned in Section 166(2) of the Companies Act, 2017.

بابری کاٹن ملز لمیٹڈ حبیب آباد کوہاٹ	اطلاع برائے غیر معمولی اجلاس عام

رجسٹرار آف کمپنیز، سکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے خط نمبر 5713/2/189/Cos, کے ذریعے، مورخہ 08 جون 2020، کی ہدایت کے مطابق نوٹس دیا جاتا ہے کہ بابری کاٹن ملز لمیٹڈ (کمپنی) بابری کاٹن ملز لمیٹڈ کا غیر معمولی اجلاسِ عام مندرجہ ذیل کاروبار کے لین دین کرنے کے لئے کمپنی کے رجسٹرڈ آفس حبیب آباد، کوہاٹ میں جمعہ، 17 جولائی، 2020 کو دوپہر 12 بجے ہوگی۔

عام کاروبار

1- 23 نومبر، 2019 کو منعقدہ کمپنی کی 49 ویں سالانہ اجلاس عام کی کاروائی کی توثیق کرنا۔

2- کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ (1)159 کے مطابق بورڈ آف ڈائریکٹرز کا انتخاب کرنا۔ بورڈ آف ڈائریکٹرز نے 18 جولائی 2020 سے شروع ہونے والے تین سال کی مدت کے لئے ڈائریکٹرز کی تعداد سات (7) مقرر کی ہے۔ ریٹائرڈ ہونے والے ڈائریکٹرز کے نام درج ذیل ہیں:

1.	جناب رضا قلی خان خٹک	4.	جناب سکندر قلی خان خٹک	7.	جناب زاہد سید
2.	جناب گوہر ایوب خان	5.	ڈاکٹر حامد زیب خان	8.	جناب احد خٹک
3.	ڈاکٹر شاہین قلی خان خٹک	6.	جناب عمر خان آفریدی	9.	جناب امین اللہ خان

دیگر امور:۔

3- صاحب صدر کی اجازت سے کسی دوسرے امور پر غور وخوض کرنا۔

کوہاٹ

مورخہ: 26 جون، 2020

بورڈ کے حکم سے،

نعیم اللہ ملک، اے سی سی اے

کمپنی سیکریٹری

نوٹس:

1- **کتاب کی بندش:** کمپنی کی حصص منتقلی کی کتابیں 10 جولائی 2020 سے 17 جولائی 2020 تک بند رہیں گی۔ کمپنی کے شیئر رجسٹرار کے حصص کی منتقلیاں میسرز وزن حمید مجید ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ، 5 ویں منزل، کراچی چیمبرز، حسرت موہانی روڈ کراچی جمعرات کے روز کاروبار کے اختتام پر 09 جولائی 2020 کاروبار کے اختتام تک وصول کی جائیں گی جو کہ EOGM میں شرکت اور ووٹنگ کی رجسٹریشن کے لئے بروقت تصور ہونگی۔

2- ہر ممبر جو ڈائریکٹرز کا انتخاب لڑنا چاہتا ہے وہ چاہے وہ ریٹائر ہونے والا ڈائریکٹر ہو یا نہیں، کمپنی رجسٹرڈ آفس میں بطور ڈائریکٹر انتخاب کے لئے اپنے آپ کو پیش کرنے کا نوٹس اظہار، بمعہ تفصیلی پروفائل اپنی تقرری کے لئے غیر معمولی اجلاس عام کی تاریخ سے چودہ (14) دن قبل جمع کرائے گا۔

کاغذات کی تفصیل درج ذیل ہے:۔

(a) کمپنیز ایکٹ، 2017 میں ڈائریکٹر کے انتخاب کے لئے شق (3)159 کے تحت، ڈائریکٹر کی حیثیت سے کام کرنے کے لئے اس کی رضامندی کا نوٹس جمع کرانا۔

(b) کمپنی کی ویب سائیٹ پر تعیناتی کے لئے ایک تفصیلی پروفائل۔

(c) ائریکٹرز کا انتخاب لڑنے کے لئے امیدوار کا کمپنی کا ممبر ہونا ضروری ہے سوائے اس شخص کے کہ ممبر کی نمائندگی کرے، جو قدرتی فرد نہیں ہے۔

(d) CNIC/پاسپورٹ اور NTN کی تصدیق شدہ کاپی:

(e) اس کا فولیو نمبر، سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر/سی ڈی سی میں سب اکاؤنٹ نمبر

(f) ڈیکلریشن جس میں اقرار کیا جائے گا کہ:۔

i- ممبر متعلقہ قوانین، کمپنی کے میمورینڈم اینڈ آرٹیکل آف ایسوسی ایشن کے تحت اپنے فرائض اور اختیارات اور پاکستان اسٹاک ایکسچینج لمیٹڈ کے لسٹنگ ضوابط سے واقف ہو۔

ii- کوئی بھی ممبر، ایکٹ کی کسی دفعات، کسی دوسرے قابل اطلاق قانون، قواعد وضوابط کی دفعات کے تحت کسی لسٹڈ کمپنی کا ڈائریکٹر نہ بننے کا اہل نہیں ہے۔

(3) اجلاس میں شرکت اور ووٹ ڈالنے کا حقدار ممبر کمپنی کے کسی اور ممبر کو اپنی حیثیت سے شرکت کرنے اور ووٹ دینے کے لئے پراکسی کے طور پر مقرر کرسکتا ہے۔ مناسب طریقے سے مکمل کردہ پراکسی فارم ملاقات کے وقت سے کم از کم 48 گھنٹے قبل کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں جمع کروانا ہوگا۔

(4) اجلاس میں شرکت اور ووٹ ڈالنے کے لئے سی ڈی سی کا ہر فرد/مالک اپنی شناخت ثابت کرنے کے لئے اپنا CNIC یا پاسپورٹ ضرور لائے گا، پراکسی جمع کرواتے وقت بھی اپنے CNIC پاسپورٹ کی ایک تصدیق شدہ کاپی لازمی طور پر منسلک کرنا ہوگی۔ کارپوریٹ اداروں کے نمائندے اس مقصد کے لئے درکار دستخطوں کے ساتھ بورڈ کی قرارداد/پاور آف اٹارنی ساتھ لائیں۔

(5) کمپنیز ایکٹ 2017 کی شق نمبر 134 کے تحت حصص یافتگان اجلاس ہذا میں سہولت بذریعہ ویڈیو لنک شرکت کرسکتے ہیں۔ کمپنی کو اجلاس کے انعقاد سے کم از کم سات (7) روز قبل کسی دوسرے شہر میں مقیم 10 فیصد یا اس سے زیادہ شیئر ہولڈرز کی جانب سے بذریعہ ویڈیو لنک اجلاس میں شرکت کی درخواست موصول ہونے کی صورت میں کمپنی متعلقہ مقام پر ویڈیو سہولت کا بندوبست کرے گی بشرطیکہ اس مقام/شہر میں متعلقہ سہولت میسر ہو۔

(6) رہائشی پتوں کی تبدیلی کے لئے اراکین فی الفور کمپنی سے رابطہ کریں۔

(7) نوٹس اطلاع برائے غیر معمولی اجلاس عام کمپنی کی ویب سائیٹ پر بھی موجود ہے۔

مادی حقائق کا بیان

کمپنیز ایکٹ، 2017 کی دفعہ 166 (3) کے تحت

کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 166 کے تحت مادی حقائق کے بیان کو عام اجلاس کے نوٹس کے ساتھ شائع کرنے کی ضرورت ہے جو ڈائریکٹرز کے انتخاب کے مقصد کے لئے طلب کی گئی ہے، جو آزاد ڈائریکٹرز کی تقرری کے جواز کی نشاندہی کرے گی۔

ایک لسٹڈ کمپنی ہونے کی وجہ سے، بابری کاٹن ملز لمیٹڈ کے لسٹڈ کمپنیوں (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) ریگولیشنز 2017 کے مطابق اپنے بورڈ پر دو آزاد ڈائریکٹرز رکھنے کی ضرورت ہے۔ اس کے مطابق، کمپنی اس بات کو یقینی بنائے گی کہ کمپنیوں کے ایکٹ 2017 کے سیکشن 159 میں درج کردہ ڈائریکٹرز کے انتخاب کے طریقہ کار کے مطابق دو آزاد امیدواروں کا انتخاب کیا جائے۔

مدمقابل انتخابات میں حصہ لینے کے لئے اپنے نوٹس/ادارے درج کرنے کے بعد، کمپنی اس بات کی یقین دہانی کے ساتھ متعلقہ قابلیت اور تجربے کا بھی جائزہ لے گی کہ ان کا نام پاکستان انسٹیٹیوٹ آف کارپوریٹ گورننس کے زیر انتظام ڈیٹا بنک میں باقاعدگی سے شامل کیا جائے۔

مزید برآں، کمپنی کسی شخص کو آزادانہ ہدایت کار منتخب کرنے سے پہلے اپنی مناسب تندہی سے بھی استفادہ کرے گی کہ وہ شخص آزادانہ معیار پر پورا اترے گا جیسا کہ کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 166 (2) میں بتایا گیا ہے۔