BIBOJEE GROUP

برحمتك يا ارحم الراحمين

# Bannu Woollen Mills Limited

Office & Mills
D.I.KHAN ROAD, BANNU - 28100 K.P.K (PAKISTAN)
PHONES: (0928) 613151, 613150, 612274, 611157 Fax: (0928) 611450
E-mail: bannuwoollen@yahoo.com & bwmltd2k@gmail.com

Ref.No.BWM/Secy/17/3190 Dated: May 22, 2017

The General Manager,
Pakistan Stock Exchange Limited,
Stock Exchange Building,
Stock Exchange Road,
Karachi.
Fax No. 021-111573329

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

Dear Sir,

Enclosed please find a copy of Notice of Extraordinary General Meeting for circulation amongst your members. The Extraordinary General Meeting will be held on June 13, 2017 at 10:30 A.M. and the aforementioned notices will publish in newspapers on May 23, 2017.

Best Regards

**Azher Iqbal**
Company Secretary

**KOHAT OFFICE:**
[redacted] Bannu Woollen Mills Ltd.
C/O J.D.M. Textile Mills Ltd.
Habibabad - Kohat (K.P.K)
Phones: (0922) 862161 & 862162
Fax: (0922) 510474

**PESHAWAR OFFICE:**
DEANS Trade Centre
T.F. 145 & 146, Saddar Road,
Peshawar Cantt (K.P.K)
Tel: (091) 5250082, 5286764
Fax: (091) 5272001

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

**KARACHI OFFICE:**
Ghandhara House,
109/2 Clifton, Karachi.
Tel: (021) 35860344
(021) 35830251-7
Fax: (021) 35870136, 3583025

BIBOJEE GROUP

برحمتك يا ارحم الراحمين

# Bannu Woollen Mills Limited

Office & Mills
D.I.KHAN ROAD, BANNU - 28100 K.P.K (PAKISTAN)
PHONES: (0928) 613151, 613150, 612274, 611157 Fax: (0928) 611450
E-mail: bannuwoollen@yahoo.com & bwmltd2k@gmail.com

## NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

Notice is hereby given to the members of Bannu Woollen Mills Limited (the "Company") that an Extraordinary General Meeting of the Company will be held on **Tuesday** at **10:30 A.M.** the **June 13, 2017** at the registered office of the Company, at D. I. Khan Road, Bannu to transact the following business:

**ORDINARY BUSINESS:**

1. To confirm the minutes of the last Extraordinary General Meeting held on March 29, 2017.

**SPECIAL BUSINESS:**

2. To amend the Memorandum of Association through a special resolution to be passed for making the requisite alterations and amendments in the following object clauses of the Memorandum of Association of the Company:

(a) To replace the existing sub-Clause 1 of Clause III with the following:

> 1. The principal line of business of the company is to carry on the business of manufacturers, sizers, spinners, weavers, ginners, pressers, doublers, packers and balers of wool, cotton, jute, silk, hemps, artificial silk, linen, lawn, polyester, synthetic fiber and any other fibrous material used in textile and the cultivation thereof and the business of manufacturing, ginning, spinning, weaving, knitting, doubling, bleaching, printing, dyeing, finishing, calendaring, processing, buying, selling, importing, exporting, trading and otherwise dealing in any manner in wool, cotton, jute, hemps, silk, linen, lawn, polyester, synthetic fiber, yarn, cloth, canvas, hosiery, carpets and other garments, goods or merchandise made thereof and to carry on or undertake any lawful business or activity and to do any act or enter into any transaction being incidental and ancillary thereto which is considered to be necessary in attending to its business activities.

(b) To replace the existing sub-Clause 2 with the following:

> 2. To carry out all such activities to avail the benefits of scheme of Government as provided u/s 65, 65a, 65b, 65c, 65d and 65e of the Income Tax Ordinance, 2001 for allowing credit of various investments made in the plant and machinery and business activities from time to time.

**KOHAT OFFICE:**
[redacted] Bannu Woollen Mills Ltd.
C/O J.D.M. Textile Mills Ltd.
Habibabad - Kohat (K.P.K)
Phones: (0922) 862161 & 862162
Fax: (0922) 510474

**PESHAWAR OFFICE:**
DEANS Trade Centre
T.F. 145 & 146, Saddar Road,
Peshawar Cantt (K.P.K)
Tel: (091) 5250082, 5286764
Fax: (091) 5272001

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

**KARACHI OFFICE:**
Ghandhara House,
109/2 Clifton, Karachi.
Tel: (021) 35860344
(021) 35830251-7
Fax: (021) 35870136, 3583025

(c) To add the following new sub-Clauses 2A, 2B and 2C in Clause III after sub-clause 2 to read as follows:

2A. To carry on the business of import, export, trading, buying, selling or otherwise dealing in all kinds of cloth, yarn, raw cotton, wool, silk, linen, jute, hemps, artificial silk, lawn, polyester, synthetic fiber, waterproof fabrics, garments, carpets and other fibrous substances and all kinds of goods, commodities, machinery, apparatus, hand looms, power looms, textile machinery, generators, balers, equipment, spare parts and accessories from and to all countries of the world.

2B. To set up an industrial undertaking and erect, operate, maintain, alter, extend, modify, purchase and sell plant and machinery, apparatus, hand looms, power looms, and other textile machinery for the purpose of manufacturing, ginning, preparing, combing, spinning, weaving, bleaching, dyeing, mercerizing, printing or otherwise working on wool, cotton, jute, hemps, silk, artificial silk, lawn, polyester, synthetic fiber, yarn, cloth, linen, canvas, hosiery, and other goods or merchandise made thereof.

2C. To operate wholesale and retail textile outlets for trading, selling and dealing in any type of yarn, cloth, linen, canvas, hosiery, garments and other goods or merchandise made thereof.

(d) To add a new sub clause 13 after the existing sub clause 12:

13. It is hereby declared that the Company shall not engage in banking, leasing, insurance and finance company business or any business for which specific consent or approval is required to be obtained from any Government or authority appointed by the Government.

By Order of the Board of Directors

Company Secretary

May 22, 2017

BANNU WOOLLEN MILLS LTD.

**Notes:**

(1) The Members Register will remain closed from June 06, 2017 to June 13, 2017 (both days inclusive) to determine the names of the Members entitled to attend and vote in the meeting.

(2) A Member eligible to attend and vote at this meeting may appoint any person as proxy to attend and vote in the meeting. Proxies in order to be effective must be received at the Registered Office of the Company, duly stamped, signed and witnessed, not less than forty-eight (48) hours before the holding of the meeting.

(3) An individual Beneficial Owner of the Central Depository Company, entitled to vote at this meeting, must bring his/her Computerized National Identity Card along with the participant ID numbers and sub-account numbers with him/her to prove his/her identity, and in case of proxy must enclose an attested copy of his/her Computerized National Identity Card. Representatives of corporate Members should bring the usual documents required for such purposes.

(4) Pursuant to SECP S.R.O. No.43(1)/2016 dated January 22, 2016, the members can also exercise their right to vote through e-voting by giving their consent in writing at least 10 days before the date of meeting to the company on the appointment of Execution Officer by the intermediary as a Proxy.

(5) A statement under Section 160(1)(b) of the Companies Ordinance, 1984 pertaining to the special business is being sent to the members of the Company along with notice of the meeting.

**STATEMENT UNDER SECTION 160(1) (b) OF THE COMPANIES ORDINANCE, 1984:**

The following statement sets out the material facts pertaining to the Special Business to be transacted at the Extraordinary General Meeting of Bannu Woollen Mills Limited (the "Company") held on **Tuesday** at **10:30 A.M.** the **June 13, 2017** at the registered office of the Company, Bannu Woollen Mills Limited, D. I. Khan Road, Bannu.

**Alteration of Objects Clause of the Memorandum of Association of the Company**

The Company desires to extend the scope and area of operations of its business from the existing woollen products to non-woollen products such as cotton, jute, silk, hemps, artificial silk, linen, lawn, polyester, synthetic fibre and any other fibrous material used in textile (collectively the "Textile Products").

In addition to the manufacturing of the Textile Products, the Company also intends to start the import, export, buying, selling and trading of the Textile Products in future.

The Company also intends to engage in future the business of ginning, spinning, weaving, knitting, doubling, bleaching, printing, dyeing, finishing, calendaring, processing, and otherwise dealing in any manner in the Textile Products.

In order to undertake the above businesses, the Company is required to alter/amend the Objects Clause of its Memorandum of Association to include all these businesses within its scope. The Board of Directors of the Company have also approved the alterations / amendments and to place the same before the members in the extraordinary general meeting for approval by passing a special resolution.

For the sake of the information of the Shareholders and their convenience, a Statement of Comparison of the existing provisions of the Memorandum and the proposed amendments therein is attached.

None of the Directors of the Company have any personal interest in the aforesaid Special Resolutions except in their capacity as Shareholders or Directors of the Company.

## بنوں وولن ملزلمیٹڈ

## اطلاع برائے غیر معمولی اجلاس عام

بذریعہ ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ بنوں وولن ملزلمیٹڈ کے حصص داران کا غیر معمولی اجلاس عام، کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر، ڈی آئی خان روڈ، بنوں پر درج ذیل امور کی انجام دہی کیلئے بروز منگل، 13 جون، 2017ء کو صبح 10:30 بجے منعقد ہوگا۔

**عمومی امور**

1۔ 29 مارچ 2017ء کو منعقدہ غیر معمولی سالانہ اجلاس عام کی کارروائی کی توثیق کرنا۔

**خاص کاروبار**

2۔ کمپنی کے میمورنڈم آف ایسوسی ایشن (میمورنڈم) میں نیچے دی گئی مقصد شق میں مطلوبہ تبدیلی/ترامیم کے لئے غوروخوض:

a) **شق (III) کی ذیلی شق (1) کو درج ذیل سے تبدیل کرنا۔**

1 ۔ مینوفیکچررز، سائزرز، سپنرز، ویورز، جنرز، پریسرز، ڈبلرز، پیکرز اور اون کی گانٹھیں، کپاس، پٹ سن، ریشم، مصنوعی ریشم، لینن، لان، پولیسٹر، مصنوعی ریشہ اور دوسرے ریشوں والا میٹیریل جو کہ ٹیکسٹائل میں استعمال ہوتا ہے۔ کمپنی کے بنیادی کاروبار کو جاری رکھنے کے لئے مینوفیکچرنگ، جننگ، سپننگ، ویونگ، بُنائی، دگنا کرنا، رنگ کاٹ، پرنٹنگ، رنگ کرنا، مکمل کرنا، فہرست بنانا، عمل کرنا، خرید و فروخت کرنا، درآمدات و برآمدات، تجارت یا پھر دوسری صورت میں کسی بھی طریقے سے اون، کپاس، پٹ سن، ریشم، لینن، لان، پولیسٹر، مصنوعی ریشہ، سوت، کپڑا، لینن، ترپال، ہوزری، قالین اور دوسرے ملبوسات کے معاملات کو حل کرنا یا اس سے بنایا گیا مال اور کوئی بھی قانونی کاروبار یا سرگرمی یا کوئی بھی ایسا عمل یا متعلقہ اور ذیلی لین دین کرنا جو کہ کاروبای سرگرمیوں کے لئے ضروری ہو۔

b) **موجودہ ذیلی شق (2) کو درج ذیل سے تبدیل کرنا۔**

2 ۔ کاروبار کو چلانے کے لئے تمام ایسی سرگرمیاں جن میں گورنمنٹ کی سکیم سے فائدہ اٹھایا جاسکے جیسا کے انکم ٹیکس آرڈیننس، 2001 کے سیکشن 65، 65a، 65b، 65c، 65d اور 65e میں مہیا کیا گیا جس کے ذریعہ پلانٹ اور مشینری اور دوسری کاروباری سرگرمیوں کے لئے مختلف قسم کی سرمایہ کاری کے کریڈٹ کی اجازت ہو۔

c) **شق نمبر (III) کی ذیلی شق (2) کے بعد مندرجہ ذیل، ذیلی شقیں (2A، 2B اور 2C) شامل کرنا، جن کو ایسے پڑھا جائے گا۔**

2A - برآمدات، درآمدات، تجارت، خرید و فروخت یا پھر دوسری صورت میں تمام اقسام کے کپڑے، سوت، خام کپاس، اون، ریشم، لینن، پٹ سن، مصنوعی ریشم، لان، پولیسٹر، مصنوعی ریشہ، کپڑا جس پر پانی اثر انداز نہ ہو، ملبوسات، قالین کے کاروبار کو جاری رکھنے کے لئے دوسرے ریشے دار مواد اور تمام قسم کی اشیاء، استعمال کی اشیاء، مشینری، اوزار، ہاتھ سے بننے والی کھڈی، برقی لومز، ٹیکسٹائل مشینری، جنریٹرز، گٹھے باندھنے کی مشین، آلات، پرزہ جات اور لوازمات دنیا بھر کے تمام ممالک سے ہیں۔

2B ۔ صنعتکاری، سوت علیحدہ کرنا، تیار کرنا، کومبنگ، کتائی، بنائی، رنگ کاٹنا، رنگنا، کپڑے پر چمکدار کام کرنا، چھپائی یا دوسری صورت میں کپاس، پٹ سن، ریشم، مصنوعی ریشم، لان، پولیسٹر، مصنوعی ریشہ، سوت، کپڑا، لینن، ترپال، ہوزری اور دوسری اشیاء کو بنانے کے مقصد کے لئے صنعتی ادارے کو قائم کرنا، اسے کھڑا کرنا، برقرار رکھنا، تبدیلی و توسیع کرنا، نظر ثانی، کارخانہ اور مشینری، ساز و سامان، ہاتھ

کھڈی، برقی لومز، اور دوسری ٹیکسٹائل مشینری کی خرید وفروخت۔

2C ۔ ہول سیل اور ریٹیل (Retail) ٹیکسٹائل کی دکانوں کو چلانے کے لئے تجارت، فروخت اور کسی بھی قسم کا سوت، کپڑا، لینن، ترپال، ہوزری، ملبوسات اور دوسری اشیاء جو کہ بنائی گئی ہوں۔

d) **موجودہ شق (12) کے بعد نئی شق (13) کو شامل کرنا:**

13) یہ کہ باقاعدہ اعلان کیا جاتا ہے کہ کمپنی کسی بھی بنک، لیزنگ، انشورنس اور مالی کاروباری ادارے یا کسی ایسے کاروبار سے وابسطہ نہیں ہوگی جس کی مخصوص رضامندی یا منظوری جو کسی بھی گورنمنٹ یا گورنمنٹ کی مقرر کردہ اتھارٹی سے حاصل کرنے کی ضرورت ہو۔

**بورڈ آف ڈائریکٹرز کی جانب سے**

مورخہ: **22 مئی، 2017**

**کمپنی سیکریٹری**

**نوٹس:**

1) میٹنگ میں ووٹ اور ارکان کی اہلیت کے تعین تک ممبران کے رجسٹرز **مورخہ 06 جون، 2017 سے 13 جون، 2017** تک بند رہیں گے۔

2) اجلاس میں شرکت اور ووٹ دینے کا مستحق کوئی ممبر اپنی بجائے شرکت اور ووٹ دینے کیلئے کسی دیگر ممبر کو اپنا پراکسی مقرر کر سکتا ہے۔ پراکسی تقرری کے آلات اجلاس کے وقت سے کم از کم 48 گھنٹے قبل کمپنی کو لازماً وصول ہو جانی چاہئے۔

3) سینٹرل ڈیپازیٹری کمپنی کے بینیفیشل آنرز کو اجلاس میں شرکت کے وقت اپنا اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (CNIC) یا شراکتی آئی۔ڈی نمبرز اور سب اکاؤنٹ نمبرز دکھا کر اپنی شناخت ثابت کرنا ہوگی۔ بصورت پراکسی، شخص کو CNIC کی مصدقہ کاپی منسلک کرنی چاہئے۔ کارپوریٹ ممبران کے نمائندگان کو اس مقصد کے لئے معمول کی دستاویزات ہمراہ لانا چاہئیں۔

4) SECP S.R.O. No.43(1)/2016 مورخہ 22 جنوری 2016ء کی پیروی میں بطور پراکسی انٹرمیڈیٹری کی طرف سے ایگزیکیوشن آفیسر کی تقرری پر کمپنی کو اجلاس کی تاریخ سے کم از کم دس 10 یوم قبل تحریری صورت میں اپنی رضامندی دے کر ای ووٹنگ کے ذریعے اپنا ووٹ کا حق استعمال کر سکتے ہیں۔

5) کمپنیز آرڈیننس 1984ء کی دفعہ (b)(1)160 کے تحت خصوصی کاروبار سے متعلق میٹنگ کا نوٹس کمپنی کے اراکین کو بھیجا جا رہا ہے۔

## کمپنیز آرڈیننس 1984ء کی دفعہ 160(1)(b) کے تحت بیان:

مندرجہ ذیل بیان مادی حقائق سے باہر کا تعین کرتا ہے جو خصوصی کاروبار کے لین دین سے متعلق بنوں وولن ملز لمیٹڈ (کمپنی) کے غیر معمولی اجلاس عام میں **بوقت صبح 10:30 بروز منگل مورخہ 13 جون، 2017** کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر، بنوں وولن ملز لمیٹڈ ڈی آئی خان روڈ، بنوں میں کیا جائے گا۔

## کمپنی کے میمورنڈم آف ایسوسی ایشن کی شق میں تبدیلی:

کمپنی موجودہ وولن مصنوعات کی کاروباری کاروائیاں اور دائرہ کار کو مزید بڑھانے کی خواہش مند ہے جن میں غیر وولن مصنوعات جیسا کہ کپاس، پٹ سن، ریشم، مصنوعی ریشم، لینن، لان، پولیسٹر، مصنوعی ریشہ اور دوسری ریشہ دار مصنوعات جو کہ ٹیکسٹائل انڈسٹری میں استعمال ہوتی ہیں۔ (اجتماعی ٹیکسٹائل کی مصنوعات)۔

کمپنی مستقبل میں اپنی ٹیکسٹائل مصنوعات میں مزید اضافہ کرتے ہوئے ٹیکسٹائل مصنوعات کی درآمدات برآمدات، خرید و فروخت اور تجارت کا بھی ارادہ رکھتی ہے۔

کمپنی مستقبل میں جننگ، سپننگ، ویونگ، بنائی، ڈبلنگ، رنگ کاٹ، چھپائی، کپڑے کو رنگ کرنا، فینشنگ، کیلنڈرنگ اور دوسری صورت میں تمام معاملات جو ٹیکسٹائل سے متعلق ہوں، سے وابستگی کا بھی ارادہ رکھتی ہے۔

مندرجہ بالا کاروبار شروع کرنے کے لئے کمپنی کو بشمول تمام کاروبار کے دائرہ کار کے لئے میمورنڈم آف ایسوسی ایشن کی مقصد شق میں تبدیلی/ترمیم چاہئے۔ کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز نے بھی ان تبدیلی/ترامیم کی منظوری دے دی ہے جس کو بذریعہ خاص قرارداد منظوری کے لئے غیر معمولی اجلاس میں ممبرز کے سامنے رکھا جائے گا۔

حصص داران کی معلومات کی خاطر میمورنڈم کی موجودہ دفعات میں تبدیلی کے مقصد کے لئے موازنہ کا بیان منسلک ہے۔

کمپنی کے کسی بھی ڈائریکٹر کا مندرجہ بالا خصوصی قرارداد میں کوئی ذاتی دلچسپی نہیں ہے علاوہ اس کے وہ کمپنی کا ڈائریکٹر یا حصہ دار ہیں۔

**Alterations/amendments in the following object clauses of the Memorandum of Association of the Company as under:**

| Existing Sub-Clause 1 of Clause III of the Memorandum of Association of the Company to be Deleted | Proposed Sub-Clause 1 of Clause III of the Memorandum of Association of the Company to be Inserted |
|---|---|
| To set up an industrial undertaking to carry on the business of manufacturing woollen textiles, silk and any other fibrous materials and the business of knitting or otherwise manufacturing, bleaching, furnishing, printing and selling woollen textile fabrics whether netted or looped and other fibrous materials, hosiery and other goods or merchandise made thereof. To erect, purchase, acquire and operate woollen textile mills at Bannu. | The principal line of business of the company is to carry on the business of manufacturers, sizers, spinners, weavers, ginners, pressers, doublers, packers and balers of wool, cotton, jute, silk, hemps, artificial silk, linen, lawn, polyester, synthetic fiber and any other fibrous material used in textile and the cultivation thereof and the business of manufacturing, ginning, spinning, weaving, knitting, doubling, bleaching, printing, dyeing, finishing, calendaring, processing, buying, selling, importing, exporting, trading and otherwise dealing in any manner in wool, cotton, jute, hemps, silk, linen, lawn, polyester, synthetic fiber, yarn, cloth, canvas, hosiery, carpets and other garments, goods or merchandise made thereof and to carry on or undertake any lawful business or activity and to do any act or enter into any transaction being incidental and ancillary thereto which is considered to be necessary in attending to its business activities. |
| **Existing Sub-Clause 2 of Clause III of the Memorandum of Association of the Company to be Deleted** | **Proposed Sub-Clause 2 of Clause III of the Memorandum of Association of the Company to be Inserted** |
| The objects for which the Company has been established have been confined to the activities contained in sub Clause 1 hereinabove, to conform to the requirements of Clause (118C and H) as inserted by the Notification under SRO No. 1283(I) 90 dated 13 December, 1990 issued by the Ministry of Finance and Economic Affairs, Government of Pakistan, in the Second Schedule to the Income Tax Ordinance, 1979 for the exclusiveness or the activities so as to avail the benefits of the exemption provided for the profits and gains from the levy of tax under the said Income Tax Ordinance, for the period mentioned in the said Clause (118C and H), which is derived from industrial undertaking specified for the purpose of income tax exemption, tax holidays and other incentives.<br><br>And it is hereby declared that the Company shall not engage in banking, leasing, insurance and finance company business or any business for which specific consent or approval is required to be obtained from any Government or authority appointed by the Government. | To carry out all such activities to avail the benefits of scheme of Government as provided u/s 65, 65a, 65b, 65c, 65d and 65e of the Income Tax Ordinance, 2001 for allowing credit of various investments made in the plant and machinery and business activities from time to time. |
| | **Proposed New Sub-Clause 2A of Clause III of the Memorandum of Association of the Company to be Inserted** |
| | To carry on the business of import, export, trading, buying, selling or otherwise dealing in all kinds of cloth, yarn, raw cotton, wool, silk, linen, jute, hemps, artificial silk, lawn, polyester, synthetic fiber, waterproof fabrics, garments, carpets and other fibrous substances and all kinds of goods, commodities, machinery, apparatus, hand looms, power looms, textile machinery, generators, balers, equipment, spare parts and accessories from and to all countries of the world. |
| | **Proposed New Sub-Clause 2B of Clause III of the Memorandum of Association of the Company to be Inserted** |
| | To set up an industrial undertaking and erect, operate, maintain, alter, extend, modify, purchase and sell plant and machinery, apparatus, hand looms, power looms, and other textile machinery for the purpose of manufacturing, ginning, preparing, combing, spinning, weaving, bleaching, dyeing, mercerizing, printing or otherwise working on wool, cotton, jute, hemps, silk, artificial silk, lawn, polyester, synthetic fiber, yarn, cloth, linen, canvas, hosiery, and other goods or merchandise made thereof. |

| | |
|---|---|
| | **Proposed New Sub-Clause 2C of Clause III of the Memorandum of Association of the Company to be Inserted**<br>To operate wholesale and retail textile outlets for trading, selling and dealing in any type of yarn, cloth, linen, canvas, hosiery, garments and other goods or merchandise made thereof.<br>**Proposed New Sub-Clause 13 of Clause III of the Memorandum of Association of the Company to be Inserted**<br>It is hereby declared that the Company shall not engage in banking, leasing, insurance and finance company business or any business for which specific consent or approval is required to be obtained from any Government or authority appointed by the Government. |