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

BWM/Secy/22/607

Dated: September 29, 2022

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

Subject: **CORRIGENDUM TO THE NOTICE OF 62ND ANNUAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS OF BANNU WOOLLEN MILLS LIMITED TO BE HELD ON OCTOBER 17, 2022**

Dear Sir,

This is to inform you that as required under regulation 5.6.9(b) of Pakistan Stock Exchange Rule Book, enclosed is the copy of Corrigendum to the notice of Annual General Meeting of the Company to be held on Monday October 17, 2022 at 09:00 am at registered office of the Company at D.I Khan Road Bannu, KPK which was originally published on Monday September 26, 2022 in The Nation and Nawa e waqat.

The Corrigendum to the notice of 62nd Annual General Meeting of the Company shall be published in same newspapers on Friday September 30, 2022.

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

Yours sincerely,

BANNU WOOLLEN MILLS LTD.

Jahanara Sajjad Ahmad, FCA
Company Secretary

BANNU WOOLLEN MILLS LIMITED
CORRIGENDUM OF NOTICE OF 62ND ANNUAL GENERAL MEETING

Reference to the notice of 62nd annual general meeting published on September 26, 2022 may be read as under, while the other contents of the notice will remain the same : -

ORDINARY BUSINESS:

3. To appoint auditors of the company for the financial year 2022-23 and to fix their remuneration. The retiring auditors M/s ShineWing Hameed Chaudhri and Company, Chartered Accountants, Lahore being eligible have consented and offered themselves for re-appointment.

SPECIAL BUSINESS:

4A (i). "RESOLVED THAT (i) pursuant to Section 170 read with Section 208 of the Companies Act, 2017, the approval of the members of the Company be and is hereby accorded to the Board to appoint Dr. Shaheen Kuli Khan Khattak as Executive Director Public Relations at a gross salary of Rs. 600,000/- per month, in addition to other usual expenses such as utilities and other perquisites, with effect from July 01, 2022 shared by the following associated companies on pro rata basis, at the end of every quarter of the financial year:

4B (iii). A statement of material facts under Section 134 (3) of the Companies Act, 2017 pertaining to the Special Business as stated above is annexed to this notice of meeting being sent to the members.

4C(ii) "RESOLVED that the Chief Executive Officer and the Chief Financial Officer of the Company be and are hereby authorized jointly to approve all the transactions carried out and to be carried out in normal course of business with associated companies/ related parties during the year ending June 30, 2023 and in this connection the Chief Executive Officer and the Chief Financial Officer jointly be and are hereby also authorized to take any and all necessary actions and sign/execute any and all such documents/indentures as may be required in this regard on behalf of the Company."

A statement of material facts under Section 134 (3) of the Companies Act, 2017 pertaining to the Special Business as stated above is annexed to this notice of meeting being sent to the members.

NOTES:

2. PARTICIPATION IN ANNUAL GENERAL MEETING:

6. Deleted.

8. Deleted.
9. Deleted.
10. The audited financial statements of the Company for the year ended June 30, 2022 have been posted and are made available on the Company's website www.bwm.com.pk.
11. Deleted.
12. Deleted.
13. Members are requested to replace their physical shares in Book-entry form and get their Names registered with the CDC, as early as possible, in compliance with the provisions of Section 72 (2) of the Companies Act, 2017.

A. For Attending the Meeting:
(ii) Deleted.

STATEMENT OF MATERIAL FACTS UNDER SECTION 134(3) OF THE COMPANIES' ACT, 2017

B. Lease / Rent of Residential Premises owned by a Related Party:

Paragraph 5 added:
The Company carries out transactions with its related parties on an arm's length basis as per the approved policy with respect to "transactions with related parties" in the normal course of business. All transactions entered into with related parties require the recommendation of the Board's Audit Committee of the Company, which is chaired by an independent director of the company. Upon the recommendation of the Board's Audit Committee, such transactions are placed before the Board of Directors for approval. Since the majority of Directors were interested in this/these transactions(s) due to their common directorship and holding of shares in the associated companies, therefore these transactions have to be approved by the members of the company in the General Meeting.

C (i) The word shareholders replaced by members.

The word shareholders replaced by members and the word ratification deleted.

C (ii) The word shareholders replaced by members.

بنوں وولن ملز لمیٹڈ

تصحیح اطلاع برائے نوٹس 62واں سالانہ اجلاس عام

تصحیح درستگی بحوالہ شائع شدہ اشتہار اطلاع برائے 62واں سالانہ اجلاس عام بتاریخ 26 ستمبر، 2022 میں درستگی کی جا رہی ہے، لہٰذا مذکورہ اشتہار کو اب درست طور پر بمطابق ذیل پڑھا اور سمجھا جائے۔

عام امور:

3۔ مالی سال 23-2022 کے لئے کمپنی کے آڈیٹرز کی تقرری اور ان کے معاوضے کا تعین کرنا۔ ریٹائرڈ ہونے والے آڈیٹرز میسرز شائن ونگ حمید چوہدری اینڈ کمپنی، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس، لاہور نے دوبارہ تقرری کے لئے خود کو پیش کیا ہے۔

خصوصی امور:

4A (i) قرار پایا کہ کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 208 کے ساتھ پڑھے جانے والے سیکشن 170 کے مطابق، کمپنی کے ممبران کی منظوری اور بذریعہ ہذا بورڈ آف ڈائریکٹرز کو ڈاکٹر شاہین قلی خان خٹک کو بطور ایگزیکٹو ڈائریکٹر پبلک ریلیشن -/600,000 روپے ماہانہ مجموعی تنخواہ، علاوہ دیگر معمول کے اخراجات جیسے کہ یوٹیلیٹیز اور دیگر مراعات پر تعینات کرنے کی اجازت دی جاتی ہے، درج ذیل ہر ایک ایسوسی ایٹڈ کمپنی کی طرف سے یکم جولائی 2022 سے شروع ہونے والے مالی سال کی ہر سہ ماہی کے اختتام پر ادا کی جائے گی۔

4B (iii) کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 134 (3) کے تحت مادی حقائق کا بیان جو خصوصی امور سے متعلق ہے جیسا کہ اوپر بیان کیا گیا ہے اراکین کو اجلاس کے اس نوٹس کے ساتھ منسلک کیا گیا ہے۔

4C (ii) قرار پایا کہ کمپنی کے چیف ایگزیکٹو آفیسر اور چیف فائنانشل آفیسر کو مشترکہ طور پر تمام لین دین کی منظوری دینے اور متعلقہ کمپنیوں/متعلقہ فریقوں کے ساتھ معمول کا کاروبار کرنے کا اختیار دیا گیا ہے۔ 30 جون، 2023 کو ختم ہونے والا سال اور اس سلسلے میں چیف ایگزیکٹو آفیسر اور چیف فنانشل آفیسر مشترکہ طور کمپنی کے حق میں، کوئی بھی اور تمام ضروری کاروائیاں کرنے اور اس میں درکار کسی بھی ایسے تمام دستاویزات/انڈینچرز پر دستخط/عمل درآمد کرنے کے مجاز ہیں۔

کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 134 (3) کے تحت مادی حقائق کا بیان جو خصوصی امور سے متعلق ہے جیسا کہ اوپر بیان کیا گیا ہے اراکین کو اجلاس کے اس نوٹس کے ساتھ منسلک کیا گیا ہے۔

نوٹس:

2۔ سالانہ اجلاس عام میں شرکت:

6۔ حذف کر دیا گیا ہے۔

8۔ حذف کر دیا گیا ہے۔

9۔ حذف کر دیا گیا ہے۔

10۔ 30 جون 2022 کو ختم ہونے والے سال کے لیے کمپنی کی آڈٹ شدہ مالی تفصیلات ارسال کئے گئے ہیں اور کمپنی کی ویب سائٹ www.bwm.com.pk پر دستیاب کر ہیں۔

11۔ حذف کر دیا گیا ہے۔

12۔ حذف کر دیا گیا ہے۔

13۔ اراکین سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنے فزیکل شیئرز کو بک انٹری فارم میں تبدیل کریں اور کمپنیز ایکٹ، 2017 کی دفعات کے تحت جلد از جلد اپنے نام CDC کے ساتھ رجسٹرڈ کروائیں۔

A۔ اجلاس میں شرکت کے لئے:

(ii) حذف کر دیا گیا ہے۔

کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن (3)134 کے تحت مادی حقائق کا بیان

B۔ متعلقہ فریق کی ملکیت میں رہائشی احاطے کا لیز/کرایہ:

پیراگراف 5 شامل کیا گیا:

کمپنی اپنے متعلقہ فریقین کے ساتھ معمول کے کاروبار کے دوران، "متعلقہ فریقوں کے ساتھ لین دین" کے حوالے سے منظور شدہ پالیسی کے مطابق لین دین کرتی ہے۔ متعلقہ فریقین سے ساتھ کیئے گئے تمام لین دین کے لئے کمپنی کے بورڈ کی آڈٹ کمیٹی کی سفارش کی ضرورت ہوتی ہے، جس کی صدارت کمپنی کا ایک آزاد ڈائریکٹر کرتا ہے۔ بورڈ کی آڈٹ کمیٹی کی سفارش پر، اس طرح کے لین دین کو بورڈ آف ڈائریکٹرز کے سامنے منظوری کے لئے رکھا جاتا ہے، چونکہ ڈائرکٹرز کی اکثریت ان ٹرانزیکشنز میں ان کی متعلقہ ڈائریکٹرشپ اور متعلقہ کمپنیوں میں شیئرز رکھنے کی وجہ سے رکھتے ہیں اس لئے ان ٹرانزیکشنز کو کمپنی کے اراکین کو اجلاس عام میں منظور کرنا ہوگا۔

C (i) لفظ 'شیئر ہولڈرز' کو ممبرز میں تبدیل کیا گیا۔

لفظ 'شیئر ہولڈرز' کو ممبرز میں تبدیل کیا گیا اور لفظ توثیق کو حذف کیا گیا۔

C (ii) لفظ 'شیئر ہولڈرز' کو ممبرز میں تبدیل کیا گیا۔