BABRI COTTON MILLS LIMITED

NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

Notice is hereby given that an Extraordinary General Meeting (EOGM) of the Babri Cotton Mills Limited (hereinafter to be referred as **the "Company"**) will be held on **Saturday** the **13th March, 2021** at **10:30 A.M.** at its registered office, Habibabad, Kohat to transact the following business: -

A. ORDINARY BUSINESS:

1. To confirm minutes of the 50th annual general meeting held on October 21, 2020.

B. SPECIAL BUSINESS:

1. To consider and if thought fit, approve the merger/amalgamation of the Company with Janana De Malucho Textile Mills Limited (JDMT), as per the proposed scheme of merger/amalgamation that can be inspected at the registered office of the Company on any workday from 10 am to 3 pm, and a copy of the proposed scheme of merger/amalgamation can be obtained by any member on the payment of Rs. 100/- to the Company.
2. To consider and if thought fit, empower the Chief Executive Officer (CEO) of the Company, or any other officer of the Company that the CEO may authorize, to institute and file the proposed scheme of merger/amalgamation before the High Court for and on behalf of the Company for the sanction of the scheme, and do all such actions, things, deeds and sign, execute, verify, authenticate, submit all such documents and forms that may be required for completing all legal and corporate formalities regarding the proposed merger.
3. To consider any other business with the permission of the Chair.

KOHAT By the order of the Board

Dated: February 19, 2021

Company Secretary

STATEMENT UNDER SECTION 134(3) OF THE COMPANIES ACT REGARDING THE SPECIAL BUSINESS

I. MATERIAL FACTS REGARDING THE SCHEME

1. The members are hereby apprised that the merger of the Company with JDMT is necessary because otherwise it would be impossible for the Company to survive any further because of massive outstanding liabilities and huge gross, operating and net losses. The outstanding current liabilities of the Company amount to Rs.1,203.320 million as of 30 June, 2020. The Company has incurred gross loss of Rs.118.061 million for the year ending on 30 June, 2020 and loss after tax was Rs.387.598 million. Therefore, the only viable solution is the merger of the Company with JDMT as it would not be possible for the Company to continue its operations alone.
2. The proposed scheme of merger/amalgamation between the Company and the Janana De Malucho Textile Mills Limited (JDMT) will result in the Company being merged into JDMT, with all the assets and liabilities of the Company being transferred into JDMT, and the members of the Company being issued shares of JDMT at the ratio of 1 share of JDMT for every 1.438266 share of the Company.
3. The following resolution is proposed to be passed as a Special Resolution with or without modification(s), addition(s) or deletion(s):

   "**RESOLVED THAT** Approval of members of the Company be and is hereby accorded to approve the merger/ amalgamation of the Company with Janana De Malucho Textile Mills Ltd. (JDMT).

   FURTHER RESOLVED THAT Approval of members of the Company be and is hereby accorded to approve the Scheme of Arrangement for Amalgamation/Merger of the Company with JDMT, which has been placed by the BOD of the Company before the members for the approval through the board resolution dated October 24, 2020.

   FURTHER RESOLVED THAT, all of the terms and conditions set out in the aforementioned Scheme of Merger are hereby approved.

   FURTHER RESOLVED THAT:

   The Chief Executive Officer (CEO) of the Company and one or more such persons as the CEO may designate from time to time (the "**Authorized Officers**"), are hereby individually authorized and empowered, for and on behalf of the Company, to file the proposed scheme of merger/amalgamation before the High Court for the sanction of the scheme, and do all such actions, things, deeds and sign, execute, verify, authenticate, submit all such documents and forms that may be required for completing all legal and corporate formalities with respect to the proposed merger and scheme.

   All acts, deeds, and things done by the Authorized Officers pursuant to the above Resolutions for and on behalf of and in the name of the Company shall be binding acts, deeds and things done by the Company.

   The Chief Executive Officer is further authorized to take any further modifications/amendments /corrections in these Special Resolutions at a later stage if pointed out by Securities & Exchange Commission of Pakistan (SECP) and to take such other steps, execute such other documents and make necessary corporate and other filings as may be necessary or expedient for the purpose of giving effect to the above Special Resolutions and all other matters incidental or ancillary thereto."

II. DISCLOSURE OF INTEREST OF DIRECTORS

The proposed transaction contemplated under the draft scheme of merger/amalgamation constitutes a related party transaction, wherein a majority of the directors of the Company are interested as follows:

Name of the Related Party	Interested Directors of Babri Cotton Mills Limited	Nature of relationship/Percentage Interest	Description of transaction	Pricing Policy	Amount (PKR)
Janana De Malucho Textile Mills Limited	Lt. Gen Retd. Ali Kuli Khan Khattak	Shareholder/ Director 0.35%	Scheme of merger/ Amalgamation	**1** share of JDMT will be issued for every **1.438266** share of The BCML.	N/A
	Ahmed Kuli Khan Khattak	Shareholder/ Director 0.38%			
	Gohar Ayub Khan	Shareholder/ Director 0.08%			
	Shahnaz Sajjad Ahmad	Shareholder/ Director 0.19%			

NOTES:

1. **Book Closure:**
   The register of members of the Company will remain closed from March 06, 2021 to March 13, 2021 (both days inclusive). Transfers received in order by the Company's Shares Registrar, M/s. Hameed Majeed Associates (Pvt) Limited, 5th Floor, Karachi Chambers, Hasrat Mohani Road, Karachi by the close of business on March 05, 2021 (up to 05:00 P.M.) will be considered in time for registration in the name of the transferees, and be eligible for the purpose of attending and voting at the EOGM.
2. 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.
3. 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.
4. Due to current Covid-19 situation, the EOGM proceedings can also be attended via video link facility. Shareholders interested to participate in the EOGM are requested to email their Name, Folio Number, Number of shares held in their name, Cell Number, CNIC Number (along with valid copy of both sides of CNIC) with subject "Registration for Participation in EOGM" at info@bcm.com.pk. Video link and login credentials shall be shared with only those members whose emails, containing all the required particulars, are received at least 48 hours before the time of EOGM.
5. Members are requested to notify immediately of any change in their addresses.
6. The notice of EOGM has been placed at the Company's website.

بابری کاٹن ملز لمیٹڈ

اطلاع غیر معمولی اجلاس عام

بذریعہ ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ بابری کاٹن ملز لمیٹڈ (یہاں بطور ایک کمپنی) کا غیر معمولی اجلاس عام (EOGM)، کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر، حبیب آباد، کوہاٹ پر بروز ہفتہ 13 مارچ 2021ء کو صبح 10:30 بجے درج ذیل امور کی انجام دہی کیلئے منعقد ہوگا۔

A۔ عام امور

1۔ 21 اکتوبر 2020ء کو منعقدہ 50 ویں سالانہ اجلاس عام کی کارروائی کی توثیق کرنا۔

B۔ خصوصی امور:

غور وخوض اور اگر بہتر خیال کیا گیا تو، انضمام/ضم کرنے کی مجوزہ اسکیم کے مطابق، جنانہ دی ملکو ٹیکسٹائل ملز لمیٹڈ کے ساتھ کمپنی کے انضمام/ضم کرنے کی منظوری دینا جو کسی یوم کار کو صبح 10 بجے تا سہ پہر 3 بجے تک کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر میں ملاحظہ کی جاسکتی ہے اور انضمام/ضم کی مجوزہ اسکیم کی کاپی کوئی رکن کمپنی کو -/100 روپے کی ادائیگی پر حاصل کرسکتا ہے۔

2۔ غور وخوض اور اگر بہتر خیال کیا گیا تو، کمپنی کے چیف ایگزیکٹو آفیسر (CEO)، یا کمپنی کے کسی دیگر آفیسر کو اختیار دینا کہ CEO اسکیم کی منظوری کے لئے کمپنی کی جانب سے ہائی کورٹ کے روبرو انضمام/ضم کی مجوزہ اسکیم کو انسٹیٹیوٹ اور فائل کرنے، اور تمام ایسے عوامل، چیزیں، کام اور دستخط، مکمل، توثیق، تصدیق کرنے، تمام ایسے دستاویزات اور فارمز جو مجوزہ انضمام کے سلسلے میں تمام قانونی اور کارپوریٹ فارمیلٹیز مکمل کرنے کے لئے ضروری ہوسکتے ہیں داخل کرانے کے مجاز ہیں۔

3۔ صاحب صدر کی اجازت سے کسی دیگر امور پر کارروائی کرنا۔

کوہاٹ

19 فروری 2021ء

بحکم بورڈ

کمپنی سیکرٹری

خصوصی امور کی بابت کمپنیز ایکٹ کی دفعہ (3)134 کے تحت بیان

1۔ اسکیم کی بابت مادی حقائق

1۔ ممبروں کو بذریعہ ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ کمپنی کا JDMT کے ساتھ انضمام ضروری ہے کیونکہ بصورت دیگر کمپنی کے لئے اس کی وسیع پیمانے پر واجب الادا ذمہ داریوں اور زبردست مجموعی، آپریٹنگ اور خالص نقصانات کی وجہ سے کسی بھی طرح باقی رہنا ناممکن ہوگا۔ 30 جون، 2020 کے مطابق کمپنی کے ذمہ بقایا موجودہ واجبات 1,203.320 ملین روپے ہیں، اسے 30 جون 2020 کو ختم ہونے والے سال میں 118.061 ملین روپے کا مجموعی خسارہ ہوا اور ٹیکس کے بعد خسارہ 387.598 ملین روپے تھا۔ کمپنی کی مشینری بھی انتہائی ناگفتہ بہ حالت میں ہے۔ لہٰذا، واحد حل کمپنی کا JDMT کے ساتھ انضمام ہے کیوں کہ اکیلی کمپنی کے لئے اپنے کام جاری رکھنا ممکن نہیں ہے۔

2۔ کمپنی اور جانانہ ڈی مالوچو ٹیکسٹائل ملز لمیٹڈ (JDMT) کے مابین انضمام/ضم کی مجوزہ اسکیم کے نتیجے میں کمپنی JDMT میں ضم ہوجائے گی، کمپنی کے تمام اثاثے اور واجبات JDMT میں منتقل ہوجائیں گے، اور کمپنی کے ممبران کو کمپنی کے ہر 1.438266 شیئر کے لئے JDMT کے 1 شیئرز کے تناسب سے JDMT کے شیئرز جاری کیے جارہے ہیں۔

3۔ مندرجہ ذیل قرارداد بطور خصوصی قرارداد معہ یا بغیر ترمیم، اضافہ یا حذف منظور کئے جانے کی تجویز دی گئی ہے۔

قرار پایا کہ کمپنی کے ممبروں کی منظوری ہے اور بذریعہ ہذا کمپنی کی جانانہ دی مالوچو ٹیکسٹائل ملز لمیٹڈ (JDMT) کے ساتھ انضمام/ضم کرنے کی منظوری دی جاتی ہے۔

مزید قرار پایا کہ کمپنی کے ممبروں کی منظوری ہے اور بذریعہ ہذا کمپنی کی JDMT کے ساتھ انضمام/ضم کرنے کے انتظامات کی اسکیم کو منظور کیا جائے، جسے کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز BOD نے 24 اکتوبر 2020 کو بورڈ قرارداد کے ذریعے منظور کرنے کے لئے ممبران کے روبرو رکھا۔

مزید قرار پایا کہ مذکورہ بالا ضم کی اسکیم میں طے کی گئی تمام شرائط وضوابط کو منظور کرلیا گیا ہے۔

مزید قرار پایا کہ:

کمپنی کے چیف ایگزیکٹو آفیسر (CEO) اور ایک یا زیادہ افراد جسے CEO وقتاً فوقتاً ("مجاز آفیسرز") نامزد کریں بذریعہ ہذا کمپنی کی جانب سے ہائی کورٹ کے روبرو انضمام/ضم کی مجوزہ اسکیم کو اسکیم کی منظوری کے لئے فائل کرنے، اور تمام ایسے عوامل، چیزیں، کام اور دستخط، مکمل، توثیق، تصدیق کرنے، تمام ایسے دستاویزات اور فارمز جو مجوزہ انضمام اور اسکیم کے سلسلے میں تمام قانونی اور کارپوریٹ فارمیلٹیز مکمل کرنے کے لئے ضروری ہوسکتے ہیں داخل کرانے کے واحد مختار و مجاز ہیں۔

مذکورہ قراردادوں کے تحت اور کمپنی کے نام سے اور اس کی جانب سے مجاز افسران کے ذریعہ کئے جانے والے تمام کام، اعمال اور چیزوں کو کمپنی انجام دینے کی پابند ہوگی۔

چیف ایگزیکٹو آفیسر بذریعہ ہذا سکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (SECP) کی طرف سے اگر اشارہ دیا گیا بعد کے مرحلہ پر کوئی مزید اصلاحات/ترمیمات/اصطلاحات کرنے اور ایسے دیگر اقدامات اٹھانے، ایسے دیگر دستاویزات مکمل کرنے اور بالا قراردادوں کو مؤثر بنانے کے مقصد کیلئے ضروری یا مناسب جو بھی ہوں ضروری کارپوریٹ اور دیگر فائلنگز کے اور حادثاتی یا ذیلی تمام دیگر معاملات کے مشترکہ یا واحد مختار ہیں۔

II۔ ڈائریکٹرز کی دلچسپی کی وضاحت

انضمام/ضم کی ڈرافٹ اسکیم کے تحت زیرِ غور مجوزہ لین دین سے متعلقہ فریقین کا لین دین تشکیل پا گیا ہے، جس میں کمپنی کے اکثریتی ڈائریکٹرز حسب ذیل کے مطابق دلچسپی رکھتے ہیں:

نام متعلقہ پارٹی	دلچسپی لینے والے بابری کاٹن ملز لمیٹڈ کے ڈائریکٹرز	تعلق کی نوعیت/فیصد انٹریسٹ	لین دین کی تفصیل	پرائسنگ پالیسی	رقم (پاکستانی روپے)
جانانہ دی مالوچو ٹیکسٹائل ملز لمیٹڈ	لیفٹیننٹ جنرل ریٹائرڈ علی قلی خان خٹک	شیئر ہولڈر/ڈائریکٹر 0.35 فیصد	انضمام/ضم کی اسکیم	JDML کا 1 شیئر BCML کے ہر 1.438266 شیئر کے لئے جاری کیا جائے گا۔	N/A
	احمد قلی خان خٹک	شیئر ہولڈر / ڈائریکٹر 0.38 فیصد			
	گوہر ایوب خان	شیئر ہولڈر/ڈائریکٹر 0.08 فیصد			
	شہناز سجاد احمد	شیئر ہولڈر/ڈائریکٹر 0.19 فیصد			

نوٹ:

1۔ کتابوں کی بندش

کمپنی کے ممبران کا رجسٹر 06 مارچ 2021ء تا 13 مارچ 2021ء (بشمول ہر دو ایام) بند رہے گا۔ منتقلیاں کمپنی کے شیئرز رجسٹرار میسرز حمید مجید ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ، پانچویں منزل، کراچی چیمبرز، حسرت موہانی روڈ، کراچی میں 05 مارچ 2021ء کو (شام 05:00 بجے تک) کاروبار کے اختتام تک وصول ہونے والی ٹرانسفریز کے نام میں رجسٹریشن، اور EOGM میں شرکت اور ووٹنگ کے مقصد کے لئے اہل ہونے کے لئے بروقت تصور ہونگی۔

2۔ اجلاس میں شرکت اور ووٹ دینے کا مستحق کوئی ممبر اپنی بجائے شرکت اور ووٹ دینے کیلئے کسی دیگر ممبر کو اپنا/اپنی پراکسی مقرر کرسکتا/سکتی ہے۔ پراکسی تقرری فارم باقاعدہ مکمل شدہ اجلاس کے وقت سے کم از کم 48 گھنٹے قبل کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر میں لازماً وصول ہوجانا چاہیے۔

3۔ سی ڈی سی کا کوئی انفرادی مالک جو اجلاس ہذا میں شرکت اور ووٹ دینے کا اہل ہو کو اپنی شناخت ثابت کرنے کے لئے اپنا CNIC یا پاسپورٹ لازماً ہمراہ لانا چاہیئے، اور پراکسی کی صورت میں اپنے CNIC یا پاسپورٹ کی مصدقہ کاپی لازماً منسلک کرنی چاہیئے۔ کارپوریٹ اداروں کے نمائندہ کو اس مقصد کے لئے نمونہ دستخط کے ساتھ بورڈ کی قرارداد/مختارنامہ لانا چاہیئے۔

4۔ Covid-19 کی موجودہ صورت حال کی وجہ سے، EOGM کارروائی میں وڈیو لنک سہولت کے ذریعے بھی شرکت کی جاسکتی ہے۔ وڈیو کانفرنس کے ذریعہ EOGM میں شرکت کے خواہشمند حصص داروں سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ "info@bcm.com.pk" پر عنوان "EOGM میں شرکت کے لئے رجسٹریشن" کے ساتھ اپنا نام، فولیو نمبر، ان کے نام میں ملکیتی حصص کی تعداد، موبائل نمبر، CNIC نمبر (کارآمد CNIC کے دونوں اطراف کی نقل کے ہمراہ) ای میل بھیج کر کمپنی کے ہاں اپنا اندراج کروائیں۔ کمپنی وڈیو لنک اور لاگ ان کی تفصیلات صرف ان ممبران کو ارسال کرے گی، جن کی ای میلز، تمام مطلوبہ کوائف کے بشمول EOGM کے وقت سے کم از کم 48 گھنٹے قبل وصول ہوگئی ہوں۔

5۔ ارکان سے درخواست ہے کہ اپنے پتوں میں کسی تبدیلی کی فوری اطلاع دیں۔

6۔ EOGM نوٹس کمپنی کی ویب سائٹ پر چسپاں کردیا گیا ہے۔