

JANANA DE MALUCHO TEXTILE MILLS LIMITED

NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

Notice is hereby given that an Extraordinary General Meeting (EOGM) of the Janana De Malucho Textile Mills Ltd. (hereinafter to be referred as **the Company**) will be held on **Saturday the 13th March, 2021** at **11:00 A.M.** at its registered office, Habibabad, Kohat to transact the following business: -

A. ORDINARY BUSINESS:

- To confirm minutes of the 60th annual general meeting held on October 21, 2020.

B. SPECIAL BUSINESS:

- To consider and if thought fit, approve the merger/amalgamation of the Company with Babri Cotton Mills Limited, 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.
- 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 proposed 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.
- To consider any other business with the permission of the Chair.

KOHAT

Dated: **February 19, 2021**

By the order of the Board

Company Secretary

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

I. MATERIAL FACTS REGARDING THE SCHEME

- The proposed scheme of merger/amalgamation between the Company and Babri Cotton Mills Limited (BCML) will result in BCML being merged into the Company, with all the assets and liabilities of BCML being transferred into the Company, and the members of BCML being issued shares of the Company at the ratio of 1 share of the Company for every **1.438266** share of BCML.
- The merger will be beneficial for the Company as it will lead to greater efficiency and cost synergies, i.e. by combining the business activities of both parties, performance will increase and costs will decrease and will lead to greater economies of scale. Since both companies are engaged in the business of similar goods, merging the companies will create a large opportunity to reduce costs, and will enable the Company to become more competitive.
- 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 Babri Cotton Mills Ltd. (BCML) with the Company.

FURTHER RESOLVED THAT Approval of members of the Company be and is hereby accorded to approve the Scheme of Arrangement for Amalgamation/Merger of BCML with the Company, which has been placed by the BOD of the Company before the members for 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 and the Company Secretary of the Company and one or more such persons as they 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 and the Company Secretary, be and are hereby individually 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.”

I. 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 Janana De Malucho Textile Mills Ltd.	Nature of relationship/Percentage Interest	Description of transaction	Pricing Policy	Amount (PKR)
Babri Cotton Mills Limited	Raza Kuli Khan Khattak	Shareholder/ Director 0.26%	Scheme of merger/ Amalgamation	1 share of JDMT will be issued for every 1.438266 share of The BCML.	N/A
	Lt. Gen Retd. Ali Kuli Khan Khattak	Shareholder/ Director 0.23%			
	Ahmed Kuli Khan Khattak	Shareholder/ Director 0.26%			
	Gohar Ayub Khan	Shareholder/ Director 0.08%			
	Shahnaz Sajjad Ahmad	Shareholder/ Director 0.13%			

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. Vision Consulting Limited, 3-C LDA Flats, 1st Floor, Lawrence Road, Lahore 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.

- 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.
- 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.
- 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 janana_textile@hotmail.com. 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.
- Members are requested to notify immediately of any change in their addresses.
- The notice of EOGM has been placed at the Company's website.

بذریعہ ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ جانانہ دی مالو چو ٹیکسٹائل ملز لمیٹڈ (جس کا نام عوامی رجسٹرڈ کمپنی ہے) کا غیر معمولی اجلاس عام (EOGM)، کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر، حبیب آباد، کوہاٹ بروز ہفتہ 13 مارچ 2021ء کو صبح 11:00 بجے درج ذیل امور کی انجام دہی کیلئے منعقد ہوگا۔

A۔ عام امور

1- 21 اکتوبر 2020ء کو منعقدہ 60 ویں سالانہ اجلاس عام کی کارروائی کی توثیق کرنا۔

B۔ خصوصی امور:

غور و خوض اور اگر بہتر خیال کیا گیا تو، انضمام / ضم کرنے کی مجوزہ اسکیم کے مطابق، باری کاشن ملز لمیٹڈ کا کمپنی کے ساتھ انضمام / ضم کرنے کی منظوری دینا جو کسی یوم کار 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 کر سکتا ہے۔

2- غور و خوض 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 نشیونٹ 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 فارمیٹیز مکمل کرنے کے لئے ضروری ہو سکتے ہیں داخل کرانے کے مجاز ہیں۔

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

کوہاٹ

19 فروری 2021ء

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

1- اسکیم کی بابت مادی حقائق

1- کمپنی، باری کاشن ملز لمیٹڈ (BCML) کے مابین انضمام / ضم کی مجوزہ اسکیم کے نتیجے میں BCML کمپنی میں ضم ہو جائے گی، BCML کے تمام اثاثے اور واجبات کمپنی میں منتقل ہو جائیں گے، اور BCML کے ممبران کو BCML کے ہر 1.438266 شیئر کے لئے کمپنی کے 1 شیئرز کے تناسب سے کمپنی کے شیئرز جاری کیے جارہے ہیں۔

2- انضمام کمپنی کے لئے فائدہ مند ہوگا کیوں کہ اس سے کارکردگی اور لاگت کی زیادہ ہم آہنگی پیدا ہوگی، یعنی دونوں پارٹیوں کی کاروباری سرگرمیاں یکجا کر کے، کارکردگی میں اضافہ ہوگا اور اخراجات کم ہوں گے اور بڑے پیمانے کی معیشتوں کا باعث بنے گا۔ چونکہ دونوں کمپنیاں ایک جیسے سامان کے کاروبار میں مصروف ہیں، لہذا کمپنیوں کو ضم کرنے سے اخراجات کو کم کرنے کا ایک بڑا موقع حاصل ہوگا، اور کمپنی مزید سیالیتی بننے کے قابل ہوگی۔

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

قرارداد پائیدار کمپنی کے ممبروں کی منظوری ہے اور بذریعہ ہذا کمپنی کے ساتھ باری کاشن ملز لمیٹڈ (BCML) کے انضمام / ضم کرنے کی منظوری دی جاتی ہے۔

مزید قرارداد پائیدار کمپنی کے ممبروں کی منظوری ہے اور بذریعہ ہذا کمپنی کے ساتھ BCML کے 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 قرارداد پائیدار کمپنی کے ممبران کے مقررہ شرائط و ضوابط کو منظور کر لیا گیا ہے۔

مزید قرارداد پائیدار:

کمپنی کے چیف ایگزیکٹو آفیسر (CEO)، کمپنی سیکریٹری 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 فارمیٹیز مکمل کرنے کے لئے ضروری ہو سکتے ہیں داخل کرانے کے واضح اختیار دیے ہیں۔

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

چیف ایگزیکٹو آفیسر اور کمپنی سیکریٹری بذریعہ ہذا اسکیم ریزولوشن اینڈ کنجینکشن 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 بالآخر قراردادوں کو موثر بنانے کے مقصد کیلئے ضروری یا مناسب جو بھی ہوں ضروری کارپوریٹ اور دیگر فائلنگ کے اور حادثاتی یا ذیلی تمام دیگر معاملات کے مشترکہ یا واحد ہیں۔

II۔ ڈائریکٹرز کی دلچسپی کی وضاحت

انضمام / ضم کی ڈرافٹ اسکیم کے تحت زیر غور مجوزہ لین دین سے متعلق فریقین کا لین دین تشکیل پائے گا، جس میں کمپنی کے اکثریتی ڈائریکٹرز حسب ذیل کے مطابق دلچسپی رکھتے ہیں:

نام متعلقہ پارٹی	دلچسپی لینے والے جانانہ ڈی مالو چو ٹیکسٹائل ملز لمیٹڈ کے ڈائریکٹرز	تعلق کی نوعیت / فیصد انٹریٹ	لین دین کی تفصیل	پرائسنگ پالیسی	رقم (پاکستانی روپے)
باری کاشن ملز لمیٹڈ	رضاعی خان خٹک	شیئرز ہولڈر / ڈائریکٹر 0.26 فیصد	انضمام / ضم کی اسکیم	JDMT 1 کا شیئر BCML کے ہر 1.438266 شیئر کے لئے جاری کیا جائے گا۔	N/A
	لیفٹیننٹ جنرل ریٹائرڈ علی قلی خان خٹک	شیئرز ہولڈر / ڈائریکٹر 0.23 فیصد			
	احمد قلی خان خٹک	شیئرز ہولڈر / ڈائریکٹر 0.26 فیصد			
	گوہر ایوب خان	شیئرز ہولڈر / ڈائریکٹر 0.08 فیصد			
	شہناز سجاد احمد	شیئرز ہولڈر / ڈائریکٹر 0.13 فیصد			

نوٹ:

1- کتابوں کی بندش

کمپنی کے ممبران کا رجسٹر 06 مارچ 2021ء 13 تا 21 مارچ 2021ء (شامل ہر دو ایام) بند رہے گا۔ منتقلیاں کمپنی کے شیئرز رجسٹر اریمریز وٹن کنسلٹنگ لمیٹڈ C-13 ایل ڈی اے فلیٹس، پہلی منزل، لائسنس روڈ، لاہور میں 05 مارچ 2021ء کو (شام 05:00 بجے تک) کاروبار کے اختتام تک وصول ہونے والی ٹرانسفرز کے نام میں رجسٹریشن، اور EOGM میں شرکت اور ووٹنگ کے مقصد کے لئے اہل ہونے کے لئے بروقت تصور ہوگی۔

2- اجلاس میں شرکت اور ووٹ دینے کا مستحق کوئی ممبر اپنی بجائے شرکت اور ووٹ دینے کیلئے کسی دیگر ممبر کو اپنا اپنی پراسی مقرر کر سکتا رہتی ہے۔ پراسی تقرری فارم یا قاعدہ مکمل شدہ اجلاس کے وقت سے کم از کم 48 گھنٹے قبل کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر میں لازماً وصول ہو جانا چاہئے۔

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 ہر اٹا چاہئے، اور پراسی کی صورت میں اپنے CNIC یا پاسپورٹ کی مصدقہ کاپی لازماً لفٹ کرنی چاہئے۔ کارپوریٹ اداروں کے نمائندہ کو اس مقصد کے لئے نمونہ دستخط کے ساتھ بورڈ کی قرارداد / مختار نام لانا چاہئے۔

4- Covid-19 کی موجودہ صورت حال کی وجہ سے، EOGM کارروائی میں ووٹنگ سہولت کے ذریعے بھی شرکت کی جاسکتی ہے۔ ویڈیو کانفرنس کے ذریعہ EOGM میں شرکت کے خواہشمند شخص داروں سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ "janana_textile@hotmail.com" پر "معاون" EOGM میں شرکت کے لئے رجسٹریشن کے ساتھ اپنا نام، فوئیو نمبر، ان کے نام میں ملکیت 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 ووٹنگ اور لاگ ان کی تفصیلات صرف ان ممبران کو ارسال کرے گی، جن کی ای میل، 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 چوں میں کی تبدیلی کی فوری اطلاع دیں۔

EOGM نوٹس کمپنی کی ویب سائٹ پر چسپاں کر دیا گیا ہے۔