BIBOJEE GROUP

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/23/1995 **PUCAAR/COURIER** Dated: April 27, 2023

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

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

Dear Sir,

We enclose herewith the Notice of Extraordinary General Meeting of members of **Bannu Woollen Mills Limited** to be held on May 20, 2023 at 09:00 a.m. for circulation amongst the TRE Certificate Holders. The aforementioned notice will be published in newspapers on April 28, 2023.

Yours Sincerely,

AZMAT KHAN
COMPNY SECRETARY

BANNU WOOLLEN MILLS LTD

CC: The Commissioner/ HOD, Securities & Exchange Commission of Pakistan (SECP) Company Law Division / Corporate Supervision, Surveillance and Enforcement Department Islamabad.

BIBOJEE GROUP

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

BANNU WOOLLEN MILLS LIMITED

NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

Notice is hereby given that an Extraordinary General Meeting of the Company will be held on **Saturday** the **20th May, 2023** at **09:00 A.M.** at its registered office, Bannu Woollen Mills Ltd., D. I. Khan Road, Bannu to transact the following business:-

ORDINARY BUSINESS

1. To confirm minutes of the 62ND Annual General Meeting held on October 17, 2022.
2. To elect seven (7) directors of the company fixed by the Board of Directors in accordance with the provisions of Section 159 of the Companies Act, 2017 for a period of three(3) years commencing from May 21, 2023. The names of retiring directors are as under:-

    1. Lt. Gen. (Retd.) Ali Kuli Khan Khattak
    2. Mr. Ahmad Kuli Khan Khattak
    3. Mrs. Shahnaz Sajjad Ahmad
    4. Dr. Shahin Kuli Khan Khattak
    5. Mr. Abdul Rehman Qureshi
    6. Brig. (Retd.) Agha Arshad Raza
    7. Syed Zubair Ahmed Shah

The Board of Directors, in its meeting held on February 28, 2023, has fixed the number of Directors to be elected at this meeting. The retiring Directors are eligible for re-election.

ANY OTHER BUSINESS

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

By the order of the Board

Azmat Khan
Company Secretary

Bannu
April 27, 2023

BANNU WOOLLEN MILLS LTD

NOTES:

BOOK CLOSURE:

(i) The register of members of the Company will remain closed from May 12, 2023 to May 20, 2023 (both days inclusive). Transfers received in order by the Company's Shares Registrar, M/s. Vision Consulting Limited, 5-C LDA Flats, 1st Floor, Lawrence Road, Lahore by the close of business up to (5.00 pm) on May 11,

2023 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.

(ii) 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 the Extraordinary General Meeting (EOGM), 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, on Form 28. **(b)** A detailed profile along with mailing address for placement on the Company's website seven days prior to the date of election in term of SECP's SRO 1196 (1)/2019 of 3rd October 2019 **(c)** He/she 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 valid CNIC/Passport and NTN **(e)** His/her Folio No. CDC Account No, /CDC Sub-account No; **(f)** A declaration confirming that he/ she;

i. is aware of his/her duties and powers under the relevant laws, Memorandum and Articles of Association of the Bannu Woollen Mills Limited and listing regulations of the Pakistan Stock Exchange Limited.

ii. he/ she is not serving as a director on more than seven listed companies in Pakistan.

iii. 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.

iv. is compliant with the requirements of the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations, 2019 and the eligibility criteria as set out in the Companies Act, 2017.

v. is not convicted by a court of competent jurisdiction as a defaulter in a payment of loan to a Banking Company, a Development Finance Institution or a Non- Banking Financial Institution, or being a member of a Stock Exchange, and have not been declared as a defaulter by such exchange.

vi. nor his/her spouse is engaged in the business of stock brokerage.

(iii) A member entitled to attend and vote at the EOGM may appoint another member of the Company as a proxy to attend and vote instead of him/her. And the instrument appointing a proxy and the power of attorney or other authority (if any) under which it signed or notarized certified copy of power of attorney or authority in order to be effective must be deposited at the registered office of the company at least 48 hours before the time of meeting and must be duly stamped, signed and witnessed.

(iv) 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 attested copies of Board's resolution/Power of Attorney with specimen signatures required for the purpose and all such documents as are required under Circular No.1 dated 26th January 2000 issued by the Securities Exchange Commission of Pakistan for the purpose.

(v) Members (Non-CDC) are requested to notify the Share Registrar immediately any change in their addresses.

BANNU WOOLLEN MILLS LTD

(vi) If Members holding ten (10) percent of the total paid up capital, reside in a city, such Members, may demand the Company to provide them the facility of video-link for attending the EOGM. If you wish to take benefit of this facility, please fill and send a request in Standard Form placed in annual report which is also available on website of the Company to the Share Registrar at its address given hereinabove at least seven (7) days prior to the date of the Meeting.

(vii) The members interested in attending the EOGM virtually are requested to get themselves registered by sending their particulars at the designated email address corporate@bwm.com.pk mentioning their names, folio number, and email address by the close of business hours on May 18, 2023. The log-in credentials and link to participate in the EOGM would be provided to the registered shareholders.

(viii) Pursuant to the Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018, for the purpose of election of Directors and for any other agenda item subject to the requirements of Section 143 and 144 of the Companies Act, 2017, members will be allowed to exercise their right to vote through postal ballot, that is voting by post or through any electronic mode, in accordance with the requirements and procedure contained in the aforesaid Regulations.

(ix) Statement of material facts under section 166(3) of the Companies Act, 2017

Independent directors will be elected through the process of election of directors in terms of the provisions of section 159 of the Act which will meet with the criteria as specified under the Act and the Companies (Manner and Selection of Independent Directors) Regulations, 2018 and are also listed on the data bank of the independent directors as required under Section 166(1) of the Act. The profiles of the final contesting Directors will be placed on the Company's website 7 days before the date of EOGM. The present directors are interested to the extent that they are eligible for re-election as Directors of the Company, subject to eligibility criteria.

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

(xi) Contact details of share registrar is M/s. Vision Consulting Limited, 5-C LDA Flats, 1st Floor, Lawrence Road, Lahore, Ph:+92-42-36283096-97 & Email:shares@vcl.com.pk and of Company Secretary is Mr. Azmat Khan, Company Secretary, D.I Khan Road, Bannu, Ph:+92-928612274 & Email: Azmatkhan@bwm.com.pk.

BANNU WOOLLEN MILLS LTD ★

بنوں وولن ملز لمیٹڈ

اطلاع برائے غیر معمولی اجلاس عام

بذریعہ ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ کمپنی کا غیر معمولی اجلاس عام (EOGM)، بنوں وولن ملز لمیٹڈ کے رجسٹرڈ دفتر، ڈی آئی خان روڈ، بنوں پر درج ذیل امور کی انجام دہی کیلئے بروز ہفتہ 20 مئی 2023ء کو صبح 09:00 بجے منعقد ہوگا۔

عام امور

1۔ 17 اکتوبر 2022ء کو منعقدہ 62 ویں سالانہ اجلاس عام کی کارروائی کی توثیق کرنا۔

2۔ کمپنیز ایکٹ، 2017ء کی دفعہ 159 کی پروویژن کے مطابق 21 مئی 2023ء سے شروع ہونے والی تین سالوں کی مدت کے لئے بورڈ آف ڈائریکٹرز کی طرف سے مقرر کردہ کمپنی کے سات (7) ڈائریکٹرز کا انتخاب کرنا۔ سبکدوش ہونے والے ڈائریکٹرز کے نام حسب ذیل ہیں۔

1۔ لیفٹیننٹ جنرل (ریٹائرڈ) علی کلی خان خٹک

2۔ جناب احمد کلی خان خٹک

3۔ محترمہ شہناز سجاد احمد

4۔ ڈاکٹر شاہین کلی خان خٹک

5۔ جناب عبدالرحمان قریشی

6۔ بریگیڈیئر (ریٹائرڈ) آغا ارشد رضا

7۔ سید زبیر احمد شاہ

بورڈ آف ڈائریکٹرز نے 28 فروری 2023 کو منعقدہ اپنے اجلاس میں، اجلاس ہذا میں منتخب ہونے والے ڈائریکٹرز کی تعداد مقرر کی ہے۔

کوئی دیگر امور

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

بنوں

مورخہ: 27 اپریل 2023ء

بحکم بورڈ

عظمت خان

کمپنی سیکرٹری

نوٹ:

i)۔ کمپنی کے ارکان کا رجسٹر 12 مئی 2023ء تا 20 مئی 2023ء (بشمول ہر دو ایام) بند رہے گا۔ منتقلیاں کمپنی کے شیئرز رجسٹرار، میسرز وژن کنسلٹنگ لمیٹڈ، 5-C ایل ڈی اے فلیٹس، پہلی منزل، لارنس روڈ، لاہور میں 11 مئی 2023ء کو کاروبار کے اختتام تک وصول ہونے والی EOGM میں شرکت اور حق رائے دہی کے لئے ٹرانسفریز کے استحقاق کے لئے بروقت تصور ہونگی۔

ii)۔ کوئی رکن جو ڈائریکٹر کے انتخاب میں حصہ لینے کا خواہشمند ہو، چاہے سبکدوش ہونے والا ڈائریکٹر ہو یا کوئی دیگر کمپنی کے ہاں اس کے رجسٹرڈ دفتر میں مندرجہ ذیل دستاویزات اجلاس کی تاریخ سے چودہ (14) یوم قبل جمع کرائے گا:۔

(a) ایکٹ کے سیکشن 159(3) کی دفعات کے مطابق بطور ڈائریکٹر کام کرنے کے لیے اپنی رضامندی کے ساتھ خود کو ڈائریکٹرز کے انتخاب کے لیے پیش کرنے کے اپنے ارادے کا نوٹس۔

(b) کمپنی کی ویب سائٹ پر پلیسمنٹ کے لیے میلنگ ایڈریس کے ساتھ ایک تفصیلی پروفائل؛

(c) امیدوار کو ڈائریکٹرز کے انتخاب میں حصہ لینے کے ارادے کا نوٹس داخل کرنے کے وقت کمپنی کا ممبر ہونا چاہیے، سوائے اس شخص کے جو کہ کسی ممبر کی نمائندگی کرتا ہو، جو کہ فطری شخص نہیں ہے۔

(d) موثر CNIC / پاسپورٹ اور NTN کی تصدیق شدہ کاپیاں؛

(e) اس کا فولیو نمبر/CDC اکاؤنٹ نمبر/CDC ذیلی اکاؤنٹ نمبر؛

(f) اس بات کی تصدیق کرنے کا اعلان؛

(i) وہ متعلقہ قوانین، میمورنڈم اور ایسوسی ایشن آف دی کمپنی کے آرٹیکلز اور پاکستان اسٹاک ایکسچینج لمیٹڈ کی رول بک کے تحت اپنے فرائض اور اختیارات سے واقف ہے۔

(ii) وہ پاکستان میں سات سے زیادہ لسٹڈ کمپنیوں میں بطور ڈائریکٹر خدمات سرانجام نہیں دے رہا ہے۔

(iii) وہ ایکٹ کی کسی بھی شق، کسی دیگر قابل اطلاق قانون، قواعد وضوابط کے تحت لسٹڈ کمپنی کا ڈائریکٹر بننے کے لیے نااہل نہیں ہے۔

(iv) لسٹڈ کمپنیز (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) ریگولیشنز، 2019 کی ضروریات اور کمپنیز ایکٹ، 2017 میں بیان کردہ اہلیت کے معیار کے مطابق ہے۔

(v) مجاز دائرہ اختیار کی عدالت کی طرف سے کسی بینکنگ کمپنی، ترقیاتی مالیاتی ادارے یا غیر بینکنگ مالیاتی ادارے کو قرض کی ادائیگی میں، یا اسٹاک ایکسچینج کا رکن ہونے کے ناطے ڈیفالٹر کے طور پر مجرم قرار نہیں دیا گیا ہے، اور اس طرح کے تبادلے کی وجہ سے اسے ایک ڈیفالٹر قرار نہیں دیا گیا ہے۔

(vi) نہ وہ اور نہ ہی اس کا شریک حیات اسٹاک بروکریج کے کاروبار میں مصروف ہے۔

iii)۔ 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 کر سکتا/سکتی ہے۔ پراکسی فارم باقاعدہ مکمل شدہ اجلاس کے وقت سے کم از کم 48 گھنٹے قبل کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر کو لازماً وصول ہو جانا چاہئے۔ بینیفشل مالکان اور پراکسی کے CNIC یا پاسپورٹ کی مصدقہ نقول پراکسی فارم کے ہمراہ جمع کرانا ہونگی۔ کارپوریٹ ادارہ کی صورت میں، بورڈ کی قرارداد/ مختار نامہ معہ نمونہ دستخط پراکسی فارم کے ہمراہ جمع کرانا ہوگا۔

iv)۔ سنٹرل ڈیپازٹری کمپنی ("CDC") کے ہاں اکاؤنٹ یا سب اکاؤنٹ رکھنے والا کوئی انفرادی بینیفشل مالک جو اجلاس ہذا میں شرکت اور ووٹ دینے کا اہل ہے اپنی شناخت ثابت کرنے کے لئے اپنا "CNIC" یا پاسپورٹ لازماً فراہم کرے گا اور پراکسی کی صورت میں اپنے CNIC کی مصدقہ کاپی لازماً لف کرے گا۔ کارپوریٹ اداروں کے نمائندگان اس مقصد کے لئے مطلوبہ بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/ مختار نامہ معہ نمونہ دستخط اور مقصد ہذا کے لئے سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی طرف سے جاری شدہ سرکلر نمبر 1 مورخہ 26 جنوری 2000 کے تحت درکار تمام دستاویزات فراہم کریں گے۔

v) ارکان (نان سی ڈی سی) سے درخواست ہے کہ اپنے پتوں میں کسی تبدیلی کی اطلاع فی الفور شیئر رجسٹرار کو پہنچائیں۔

vi) اگر کل پیڈ اپ کیپٹل کے (دس %10) شیئر ہولڈنگ رکھنے والے شہر میں سکونتی ممبران کمپنی سے EOGM میں شرکت کے لئے ویڈیو لنک کی سہولت فراہم کرنے کا مطالبہ کر سکتے ہیں۔ اگر آپ اس سہولت سے فائدہ اٹھانا چاہتے ہیں تو، براہ مہربانی سالانہ رپورٹ میں پڑے معیاری درخواست فارم جو کمپنی کی ویب سائٹ پر بھی دستیاب ہے میں درخواست شیئر رجسٹرار کو درج بالا پتہ پر اجلاس کی تاریخ سے کم از کم سات (7) دن پہلے ارسال کریں۔

BANNU WOOLLEN MILLS LTD.

vii) ورچوئلی AGM میں شرکت کے خواہشمند حصص داروں سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ 18 مئی 2023 کو کاروباری اوقات کے اختتام تک ای میل ایڈریس "corporate@bwmcom" پر اپنا نام، فولیو نمبر، اور ای میل ایڈریس مذکورہ اپنے کوائف بھیج کر اپنا اندراج کروائیں۔ EOGM میں شرکت کے لئے لاگ اِن کریڈنشلز اور لنک رجسٹرڈ حصص یافتگان کو فراہم کیا جائے گا۔

viii) ڈائریکٹرز کے انتخاب کے مقصد کے لئے اور کمپنیز ایکٹ کی دفعہ 143 اور 144 کی ضروریات کے حوالہ سے کسی دیگر ایجنڈا آئٹمز کے لئے کمپنیز (پوسٹل بیلٹ) ریگولیشنز، 2018 کی پیروی میں، اراکین کو پوسٹل بیلٹ کے ذریعے، یعنی ڈاک کے ذریعے یا بذریعہ ووٹنگ کوئی بھی الیکٹرانک موڈ، مذکورہ بالا ضوابط میں موجود تقاضوں اور طریقہ کار کے مطابق اپنے ووٹ کا حق استعمال کرنے کی اجازت ہوگی۔

ix- کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 166(3) کے تحت مادی حقائق کا بیان

آزاد ڈائریکٹرز کا انتخاب ایکٹ کے سیکشن 159 کی دفعات کے لحاظ سے ڈائریکٹرز کے انتخاب کے عمل کے ذریعے کیا جائے گا جو ایکٹ اور کمپنیز (آزاد ڈائریکٹرز کا طریقہ اور انتخاب) ضوابط 2018 کے تحت بیان کردہ معیار پر پورا اتریں گے اور ایکٹ کے سیکشن (1)166 کے تحت مطلوبہ آزاد ڈائریکٹرز کے ڈیٹا بینک میں بھی درج ہیں۔ حتمی مقابلہ کرنے والے ڈائریکٹرز کی پروفائلز EOGM کی تاریخ سے 7 دن پہلے کمپنی کی ویب سائٹ پر رکھی جائیں گی۔ موجودہ ڈائریکٹرز اس حد تک دلچسپی رکھتے ہیں کہ وہ اہلیت کے معیار کے تحت کمپنی کے ڈائریکٹرز کے طور پر دوبارہ انتخاب کے اہل ہیں۔

(x) غیر معمولی اجلاس عام کا نوٹس کمپنی کی ویب سائٹ پر بھی پوسٹ کر دیا گیا ہے۔

(xi) شیئر رجسٹرار کے رابطہ کی تفصیلات میسرز ویژن کنسلٹنگ لمیٹڈ، 5-سی ایل ڈی اے فلیٹس، پہلی منزل، لارنس روڈ، لاہور، فون: 97-36283096-42-92+ اور ای میل shares@vcl.com.pk اور کمپنی سیکرٹری جناب عظمت خان، کمپنی سیکرٹری، ڈی آئی خان روڈ، بنوں، فون: 928612274-92+ اور ای میل: Azmatkhan@bwm.com.pk ہے۔

BANNU WOOLLEN MILLS LTD. ★