



Towellers Limited



TOWELLERS HOUSE,
W.S.A 30-31, BLOCK 1,
FEDERAL 'B' AREA,
KARACHI-75950, PAKISTAN



+92-21-36322500
36325500, 36323434
36323100, 36326600



+92-21-36314884



+92-324-8282371
+92-301-8240064



towellers@towellers.com
www.towellers.com

June 12th 2023

The General Manager
Pakistan Stock Exchange Ltd.
Stock Exchange Building
Stock Exchange Road.
Karachi

Subject: PUBLICATION OF POSTAL BALLOT AND PROVISION OF ELECTRONIC VOTING

Dear Sir

We refer to the notice of Extra Ordinary General Meeting of Towellers Limited (the "Company") posted on June 2nd 2023.

Please find enclosed a copy of the ballot paper, as required under Regulation 8 of the Company (Postal) Ballot Regulations, 2018, published today combined editions Karachi/Lahore/Islamabad in two newspapers, namely "Business Recorder" (English) and "Nai-Baat" (Urdu) for information of the shareholders.

Further, in compliance with Regulation 4 of the Companies (Postal) Ballot Regulations, 2018 the electronic voting facility will be available to eligible members of the Company in line with applicable law.

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

For and on behalf of
Towellers Limited


M. Farhan Adil
Company Secretary



Encls: as above.

c.c. Director/HOD,
surveillance, Supervision and Enforcement Department,
Securities and Exchange Commission of Pakistan
NIC Building, 63 Jinnah Avenue
Blue Area, Islamabad

TOWELLERS LIMITED.

BALLOT PAPER FOR VOTING THROUGH POST

In person and virtual meeting to be held on Friday, June 23, 2023 at 3:30 pm

at W.S.A. 30-31, Block No 1. F.B. Area Karachi

Phone: +92 21 6323500-600 **Website:** www.towellers.com

Designated email address of the Chairman at which the duly filled-in ballot paper may be sent: farhan@towellers.com

Name of shareholder/joint shareholders	
Registered Address	
Number of shares held and folio number	
CNIC No./Passport No (in case of foreigner) (Copy to be attached)	
Additional Information and enclosures (In case of representative of body corporate, corporation and Federal Government)	

I/we hereby exercise my/our vote in respect of the below resolution(s) through postal ballot by conveying my/our assent or dissent the following resolution by placing tick (✓) mark in the appropriate box below:

Sr. No.	Nature and Description of Resolutions	No. of ordinary shares for which votes cast	I/We assent to the Resolutions (FOR)	I/We dissent to the Resolutions (AGAINST)
01	Agenda No: 2 and 3 RESOLVED THAT to increase the authorized capital of the Company from PKR 250,000,000/- (Rupees Two Hundred Fifty Million Only) divided in 25,000,000 ordinary shares of PKR 10 each to PKR 3,500,000,000/- (Rupees Three Thousand Five Hundred Million only) divided in 350,000,000 ordinary shares of PKR 10 each. To consider and if deemed fit, to pass the necessary resolution(s) with or without modifications(s), additions(s) or deletion(s) of clause(s) / section(s) in the Memorandum and Articles of Associations of the Company as per provisions of the Companies Ordinance 1984 (Now Companies Act, 2017) as recommended by the Board of Directors in their meeting held on 2 nd June 2023 that in order to increase authorized share capital of the Company, following clause(s) / section(s) in Memorandum and Articles of Association of the Company need to be amended: "V The Capital of the Company is Rs. 3,500,000,000 (Rupees Three Thousand Five Hundred Million only)divided 350,000,000 (Rupees Three Hundred & Fifty Million only) ordinary shares of Rs. 10/-each, with power to increase and reduce the capital and to divide the shares in the capital for the time being into several clauses in accordance with the provisions of the Companies Ordinance 1984 (Now Companies Act, 2017)."			
02	Agenda No.04 RESOLVED THAT the consent of the members be and is hereby accorded to circulate the Annual Audited Financial Statements including auditor's report, Directors' report, Chairman's review and other reports contained therein to the Members of			

	<p>Towellers Limited through QR enable code and weblink.</p> <p>RESOLVED THAT the Chief Executive Officer or Company Secretary of the Company be and is hereby authorized to, singly, do all acts, deeds, and things, take or cause to be taken all necessary steps, to fulfil all the legal, corporate and procedural formalities and requirements and file all necessary documents as may be incidental for the purpose of implementing this resolution.”</p>			
--	---	--	--	--

Signature of shareholder

Place:

Date:

NOTES/ PROCEDURE FOR SUBMISSION OF BALLOT PAPER:

1. Duly filled& signed original postal ballot should be sent to the chairman of the Company or a scanned copy of the original postal ballot to be emailed at farhan@towellers.com.
2. Copy of CNIC/ Passport (in case of a foreigner) should be enclosed with the postal ballot form.
3. Postal ballot forms should reach the chairman of the meeting on or before June 20, 2023, during working hours.
4. Signature on postal ballot should match with signature on CNIC/ Passport (In case of a foreigner).
5. Incomplete, unsigned, incorrect, defaced, form, mutilated, overwritten ballot paper will be rejected.
6. In case of representative of body corporate and corporation, postal ballot insist he accompanied with copy of CNIC of authorized person, along with a duly attested copy of Board Resolution, Power of Attorney, or Authorization Letter in accordance with Section(s) 138 or 139 of the Companies Act, 2017, as applicable, unless these have already been submitted along with the Proxy Form. In case of foreign body corporate etc., all documents must be attested by the Counsel General of Pakistan having jurisdiction over the member.
7. Ballot paper has also been placed on the website of the Company www.towellers.com Members may download the ballot paper from the website or use an original/photocopy published in newspapers.



TOWELLERS LIMITED

BALLOT PAPER FOR VOTING THROUGH POST

In person and virtual meeting to be held on Friday, June 23, 2023 at 3:30 pm
 at W.S.A. 30-31, Block No 1, F.B. Area Karachi
 Phone: +92 21 6323500-600 Website: www.towellers.com
 Designated email address of the Chairman at which the duly filled-in ballot paper may be sent: farhan@towellers.com

Name of shareholder/joint shareholders	
Registered Address	
Number of shares held and folio number	
CNIC No./Passport No (in case of foreigner) (Copy to be attached)	
Additional information and enclosures (In case of representative of body corporate, corporation and Federal Government)	

I/we hereby exercise my/our vote in respect of the below resolution(s) through postal ballot by conveying my/our assent or dissent the following resolution by placing tick (✓) mark in the appropriate box below:

Sr. No.	Nature and Description of Resolutions	No. of ordinary shares for which votes cast	/We assent to the Resolutions (FOR)	/We dissent to the Resolutions (AGAINST)
01	<p>Agenda No: 2 and 3 RESOLVED THAT to increase the authorized capital of the Company from PKR 250,000,000/- (Rupees Two Hundred Fifty Million Only) divided in 25,000,000 ordinary shares of PKR 10 each to PKR 3,500,000,000/- (Rupees Three Thousand Five Hundred Million only) divided in 350,000,000 ordinary shares of PKR 10 each. To consider and if deemed fit, to pass the necessary resolution(s) with or without modifications(s), additions(s) or deletion(s) of clause(s) / section(s) in the Memorandum and Articles of Associations of the Company as per provisions of the Companies Ordinance 1984 (Now Companies Act, 2017) as recommended by the Board of Directors in their meeting held on 2nd June 2023 that in order to increase authorized share capital of the Company, following clause(s) / section(s) in Memorandum and Articles of Association of the Company need to be amended: "V The Capital of the Company is Rs. 3,500,000,000 (Rupees Three Thousand Five Hundred Million only) divided 350,000,000 (Rupees Three Hundred & Fifty Million only) ordinary shares of Rs. 10/- each, with power to increase and reduce the capital and to divide the shares in the capital for the time being into several clauses in accordance with the provisions of the Companies Ordinance 1984 (Now Companies Act, 2017)."</p>			
02	<p>Agenda No.04 RESOLVED THAT the consent of the members be and is hereby accorded to circulate the Annual Audited Financial Statements including auditor's report, Directors' report, Chairman's review and other reports contained therein to the Members of Towellers Limited through QR enable code and weblink. RESOLVED THAT the Chief Executive Officer or Company Secretary of the Company be and is hereby authorized to, singly, do all acts, deeds, and things, take or cause to be taken all necessary steps, to fulfill all the legal, corporate and procedural formalities and requirements and file all necessary documents as may be incidental for the purpose of implementing this resolution."</p>			

Signature of shareholder _____

Place: _____

Date: _____

NOTES/ PROCEDURE FOR SUBMISSION OF BALLOT PAPER:

- Duly filled & signed original postal ballot should be sent to the chairman of the Company or a scanned copy of the original postal ballot to be emailed at farhan@towellers.com.
- Copy of CNIC/ Passport (in case of a foreigner) should be enclosed with the postal ballot form.
- Postal ballot forms should reach the chairman of the meeting on or before June 20, 2023, during working hours.
- Signature on postal ballot should match with signature on CNIC/ Passport (In case of a foreigner).
- Incomplete, unsigned, incorrect, defaced, form, mutilated, overwritten ballot paper will be rejected.
- In case of representative of body corporate and corporation, postal ballot must be accompanied with copy of CNIC of authorized person, along with a duly attested copy of Board Resolution, Power of Attorney, or Authorization Letter in accordance with Section(s) 138 or 139 of the Companies Act, 2017, as applicable, unless these have already been submitted along with the Proxy Form. In case of foreign body corporate etc., all documents must be attested by the Counsel General of Pakistan having jurisdiction over the member.
- Ballot paper has also been placed on the website of the Company www.towellers.com. Members may download the ballot paper from the website or use an original/photocopy published in newspapers.

ٹاولرز لمیٹڈ



پوسٹ کے ذریعے ووٹنگ کے لیے پلٹ بھیجیے

ہدایت خدیوا ریجنل بینک 23 جون 2023ء بروز جمعہ دوپہر ساڑھے تین بجے
 ڈیوار ایس۔اے۔ 30-31، بلاک نمبر 1، ایڈریس۔ ٹی۔ایم۔ایر۔آر۔جی۔ میں منصفہ ہوگی۔
 فون نمبر 6323500-600 +92 21 ویب سائٹ www.towellers.com
 چیئر مین کا متعلقہ ایڈریس جس پر کھل شدہ پلٹ بھیجیے جاسکتے ہیں farhan@towellers.com

حصص یافتہ اجائزت حصص یافتہ کا نام	
رجسٹرڈ ایڈریس	
تحویل میں، جو حصص کی تعداد اور ڈیولپر	
شناختی کارڈ نمبر ایسا پورٹ نمبر (خیرگی ہونے کی صورت میں) (مطل)	
شکستہ کی جائے کی	
انسانی معلومات اور دستاویزات (کارپورٹ ادارے، کارپوریشن اور وفاقی حکومت کے نمائندے کی صورت میں)	

میں اہم یہاں مندرجہ ذیل قراردادوں کی منظوری یا نہ منظوری کے لئے اپنی حق رائے دہی (صاحبان مندرجہ ذیل دینے گئے خانوں میں لگا کر استعمال کرتا کرتے ہیں۔

نمبر شمار	قراردادوں کا متن	موتی حصص کی تعداد حق رائے دہی کیلئے	میں اہم اس قرارداد کے حق میں ہوں یا نہیں	میں اہم اس قرارداد کے حق میں نہیں ہوں یا نہیں	
1	ایجنڈا نمبر 2 اور 3 قرار پانا کہ کھیتی کے چار حصص سربراہ 250,000,000/- روپے (صرف دو سو چالیس لاکھ) عام حصص میں تقسیم شدہ 25,000,000,000 حساب 10 روپے فی حصص کو بڑھا کر 3,500,000,000/- روپے (صرف تین ہزار پانچ سو ملین)، عام حصص میں تقسیم شدہ 350,000,000 حصص بحساب 10 روپے فی حصص کر دیا جائے۔ نمونہ ایسا پورٹ اور نمونہ ایسا پورٹ آرڈیننس 1984 کے مطابق (موجودہ ایسیٹ ایکٹ 2017) کی دفعات کے مطابق کھیتی کے میمورنڈم اینڈ آرڈیننس ایسیٹ ایکٹ میں تبدیلی کیلئے فتویٰ اور دفعات میں اضافہ یا ترمیم کرنے کیلئے مندرجہ ذیل ضروری قراردادوں کی ترمیم و با ترمیم منظوری جس کی قیادت ہر آف ڈائریکٹرز نے 2 جون، 2023 کو منصفہ اپنے اجلاس میں کی تاکہ کھیتی کے چار حصص سربراہ میں اضافہ کیا جاسکے۔ کھیتی کے میمورنڈم اینڈ آرڈیننس ایسیٹ ایکٹ میں میں درج ذیل فتویٰ کو تبدیل کرنے کی ضرورت ہے: 7 کھیتی کا سربراہ - 3,500,000,000/- روپے (صرف تین ہزار پانچ سو ملین)، عام حصص میں تقسیم شدہ 350,000,000 حصص بحساب 10 روپے فی حصص ہے، ایسیٹ آرڈیننس 1984 (موجودہ ایسیٹ ایکٹ 2017) کی دفعات کے مطابق کھیتی کے پاس سربراہ کو بڑھانے ہم کرنے اور سربراہ میں حصص کو فی الحال شعور وچ بند ہوں میں تقسیم کرنے کا اختیار ہوگا۔				
2	ایجنڈا نمبر 4 قرار پانا کہ اگر ان کی طرف سے کوہ آرگرو اور ویب فلک کے ذریعے ہارڈ کے اراکین کو سالانہ پتال شدہ مالی کوہار سے شمول ڈائریکٹرز پورٹ، ڈائریکٹرز پورٹ، چیئر مین کا جائزہ اور دیگر رپورٹ ارسال کرنے کی منظوری دی جاتی ہے۔ قرار پانا کہ چیف ایگزیکٹو آفیسر یا کھیتی کے بھرتی کو نوکریہ قراردادوں کی شکل اور اس سلسلے میں تمام کارروائیوں پر انجام دینے اور تمام قانونی، کارپورٹ اور طریقہ کار اور تقاضوں پورے کرنے کیلئے ضروری اقدامات اٹھانے جو اس سے اتفاقاً ہوگا اختیار دیا جاتا ہے۔				

حصص یافتہ کے دستخط
 مقام:
 تاریخ:

نوٹس/بیلٹ پیپر جمع کرانے کا طریقہ کار

1. باضابطہ طور پر کھل اور دستخط شدہ پلٹ بھیجی گئی کے چیئر مین کو بھیجیے جائیں گے یا اصل پلٹ بھیجی کی تکمیل شدہ نقل
 farhan@towellers.com پر ارسال کی جائے گی۔
2. پلٹ بھیجیے کے ساتھ ہی اپنی آئی ڈی ایچ ایس پورٹ کی نقل (خیرگی ہونے کی صورت میں) شکستہ کرنی ہوگی۔
3. پوسٹل پلٹ بھیجیے اجلاس کے چیئر مین کو 20 جون، 2023ء پہلے تک دفتری اوقات کار میں موصول ہو جانے چاہئیں۔ اس تاریخ کے
 بعد موصول ہونے والے پوسٹل پلٹ نام ہونگے کیلئے کارآمد نہیں ہوں گے۔
4. پوسٹل پلٹ بھیجیے پر موزوں دستخط اپنی آئی ڈی ایچ ایس پورٹ پر موزوں دستخط ہونے چاہئیں (خیرگی ہونے کی صورت میں)۔
5. پلٹ کے دستخط کے بغیر غلط خراب، چھپے ہوئے، دھکے ہوئے یا مہاکر گھٹے ہوئے پلٹ بھیجیے منسوخ کئے جائیں گے۔
6. کارپورٹ ادارے اور کارپوریشن کی صورت میں ایسیٹ ایکٹ کے سیکشن 139، 138 کے مطابق پوسٹل پلٹ کے ساتھ چار حصص کے
 شناختی کارڈ کی نقل، ہر ذریعہ کی قرارداد، قرارداد، ایجاز نام کی تصدیق فتویٰ جاتا ہے اس علاقہ ہونگے، ہولی چائیس، امر پراس کی فارم کے
 ساتھ پہلے ہی منج نہ کرائی گئی ہوں۔ خیرگی ادارے ہونے کی صورت میں تمام دستاویزات پاکستان کے قونسل جنرل کی طرف سے
 تصدیق شدہ ہوں جو گھر کے دائرہ اختیار میں ہوں۔
7. پلٹ بھیجی گئی کی ایک سائٹ www.towellers.com پر بھی دستیاب ہیں۔ اراکین ویب سائٹ سے پلٹ بھیجیے گاؤں اول
 کر سکتے ہیں یا اخبارات میں شائع اصل نقل کی دستاویز کر سکتے ہیں۔