BHANERO TEXTILE MILLS LIMITED
NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the 45th Annual General Meeting of the members of **Bhanero Textile Mills Limited** will be held on Monday, 28th October 2024 at 03:00 pm at the registered office of the company i.e. Umer House, 23/1, Sector 23, S. M. Farooq Road, Korangi Industrial Area, Karachi, to transact the following business:

The following ordinary and special business is proposed to be conducted in the meeting:

Ordinary Business:

1. To confirm the minutes of the last annual general meeting held on 27th October, 2023.
2. To receive, consider and adopt the audited financial statements of the company for the year ended 30th June, 2024 together with the auditors' and directors' report thereon.

   In accordance with Section 223 of the Companies Act, 2017, and pursuant to S.R.O. 389(I)/2023 dated March 21, 2023, the financial statements of the Company have been uploaded on the website of the Company which can be downloaded from the following web link and QR enabled code:

   URL: http://www.umergroup.com/bhanero-financial-reports.html

3. To appoint the auditors for the next term i.e. year 2024-2025 and fix their remuneration as per last year at PKR 2,275,000.00. The retiring auditor Messer's Mushtaq and Company, Chartered Accountants, being eligible, offer themselves for reappointment.

4. Special Business:

(A) To approve by way of special resolution with or without modification the following resolutions in respect of related party transactions under the provisions of Section 208 of the Companies Act, 2017:

(i) "Resolved That Related Parties Transactions carried out during the year as disclosed in the financial statements for the year ended June 30, 2024, be and are hereby ratified, approved and confirmed."

(ii) "Resolved That the Board of Directors of the Company be and are hereby authorized to approve the transactions to be conducted with Related Parties on case to case basis during the financial year ending June 30, 2025.

Further Resolved That transactions approved by Board shall be deemed to have been approved by the shareholders and shall be placed before the shareholders in the next general meeting for their formal ratification/approval."

5. Any Other Business:

To transact any other business with the permission of the chairman.

The statement of material facts in relation to aforesaid special business as required under section 134(3) of the Act and SRO 423 (I)/2018 is enclosed.

Moreover, the notice along with statement of material fact have been dispatched to the shareholders by post and uploaded placed on company website at "www.umergroup.com".

Karachi: **(By the order of the Board)**

Dated: 30th September, 2024 **Mohammad Ahmed**
Company Secretary

Notes:

1. **For attending the meeting electronically**

   In pursuance of SMD/SE/2(20)2021/117 to ensure the participation of members in the general meeting electronically, the members can attend the meeting through video link facility, "Zoom" which is available on Google Play or Apple App Store. The entitled member(s) can access with following ID and password:

   Join Zoom Meeting

   https://us05web.zoom.us/j/3397286733?pwd=N2FFNXpkYkZCS213bzNVNzZZbm94UT09

   Meeting ID: 339 728 6733

   Passcode: btmcorp

2. The Shares Transfer Books of the Company will remain closed from 21st October 2024 to 28th October, 2024 (both days inclusive). Transfers received in order at the registered office of the company situated at Umer House, 23/I, Sector 23, S. M. Farooq Road, Korangi Industrial Area, Karachi by 20th October 2024 will be treated in time for the purpose of entitlement of dividend (if any) and to attend the Annual General Meeting of the company.

3. Members interested to attend the virtual meeting through some other member as proxy are requested to send their proxy form (Enclosed) via email at btm.corporate@umergroup.com or at the registered office of the company not later than 48 hours before the time of holding the meeting.

4. Pursuant to section 132(2) of Companies Act, 2017 the company shall facilitate its members to attend the annual general meeting through video-link by providing video-conference facility, if available, in the city where 10% or more shareholders of the company reside, provided that the Company receives their demand to participate in annual general meeting through video-link at least seven (07) days prior to the date of meeting.

   In this regard, it is requested to fill the following Form and submit at the registered address of the Company at least 10 days before holding of the Annual General Meeting:

   *"I/We, ________ being a member of **Bhanero Textile Mills Limited**, holder of ________ Ordinary Shares vide folio ______ hereby opt for video conference facility at _____________."*

   ____

   Signature of Member

5. In compliance of SRO 1013(1)/2017 dated 6th September, 2017 the claimant wise details of unclaimed shares and dividend or modarba certificates as on June 30, 2024 have been uploaded on our website: www.umergroup.com. In this regard, the said shareholders are requested to approach the Company Registered Office or Share Registrar Office regarding any unclaimed dividend, shares or modarba certificates. In case of failure to lodge the claim for unclaimed dividends that were overdue for more than 3 years within 90 days of this notice, the amount of such unclaimed dividends shall be deposited to the credit of Federal Government in accordance with the requirement of the Companies Act, 2017.

6. Members are requested to immediately inform us on any change in their addresses and bank details to our share Registrar, Hameed Majeed Associates (Private) Limited.

   Pursuant to the provisions of the Finance Act 2024 effective July 1, 2024, the rates of deduction of income tax from dividend payments under section 150 of the Income Tax Ordinance, 2001 have been revised as follows:

   a. For filer of income tax return 15%

   b. For non-filers of income tax return 30%

   To enable the Company to make tax deduction on the amount of cash dividend @ 15% instead of 30%, shareholders whose names are not entered into the Active Taxpayers List (ATL) provided on the website of FBR, despite the fact that they are filers, are advised to make sure that their names are entered in ATL before the first day of book closure, otherwise tax on their cash dividend will be deducted @ 30% instead of 15%.

   Withholding Tax exemption from the dividend income, shall only be allowed if copy of valid tax exemption certificate or stay order from a competent court of law is made available to Hameed Majeed Associates (Private) Limited, by the first day of Book Closure.

   Further, according to clarification received from Federal Board of Revenue (FBR), with-holding tax will be determined separately on 'Filer/Non-Filer' status of Principal shareholder as well as joint holder(s) based on their shareholding proportions, in case of joint accounts. In this regard all shareholders who hold shares jointly are requested to provide shareholding proportions of Principal shareholder and Joint-holder(s) in respect of shares held by them (only if not already provided) to our Share Registrar, in writing.

   In the event of non-receipt of the information by 20th October 2024, each shareholder will be assumed to have equal proportion of shares and the tax will be deducted accordingly

7. Section 242 of Companies Act 2017 which states that, "Any dividend payable in cash shall only be paid through electronic mode directly into the bank account designated by the entitled shareholders". In compliance of section 242 SECP issued a circular CLD/CCD/PR(11)/2017 No.18/2017 dated 1-Aug-17 requiring listed companies to obtain electronic dividend mandate from the Shareholders and in this regard a notice had already been sent to all the shareholders.

   Further, Securities and Exchange Commission of Pakistan (SECP) vide notification No. SRO 1145(1)2017 dated November 6, 2017 in terms of provision of section 242 of the Companies Act, 2017 issued regulations for distribution of dividends by the listed companies requiring entitled shareholders to provide valid information pertaining to designated bank account including name of bank, title of account, address of bank branch and international bank account number. In this regard we request all registered shareholders to provide the bank details in order to credit their cash dividends directly to their bank account, if declared. Also provide us verification of bank detail with your concern bank and submit to in case of book-entry securities in CDS, to CDS participants and in case of physical securities to the Company's Share Registrar.

8. Pursuant to Notification vide SRO 787(1)/2014 of September 08, 2014, SECP has directed to facilitate the members of the company receiving Annual Financial Statements and Notices through electronic mail system (e-mail). We are pleased to offer this facility to our members who desire to receive Annual Financial Statements and Notices of the Company through e-mail in future. In this respect members are hereby requested to convey their consent via e-mail on a standard request form which is available at the Company website i.e. www.umergroup.com. Please ensure that your e-mail has sufficient rights and space available to receive such e-mail which may be larger than 2MB file in size. Further, it is the responsibility of the member to timely update the Share Registrar of any change in the registered e-mail address.

9. E-Voting and Postal Ballot

   The schedule and procedure of postal ballot / E-Voting will be placed on the company's website i.e., www.umergroup.com before seven (7) days of the meeting. Members can exercise their right to demand a poll subject to meeting requirements of Section 143 -145 of the Act and applicable clauses of Companies (Postal Ballot) Regulations 2018 issued vide amended SRO 254(1)/2018.

   a) **E-Voting**

      i) The procedure for e-voting facility will be shared through email with those members of the company who have valid cell numbers/email addresses (Registered email ID) available in the register of members by the end of 20th October, 2024.Thus, those members who intends to exercise their right to vote through E-Voting shall provide their valid cell numbers and email on or before 20th October, 2024 with the registrar of the company or email us at: "**btm.corporate@umergroup.com".**

      ii) The web address, login details and security codes will be communicated to members via email by Hameed Majeed Associates (being the e-voting service provider).

      iii) Identity of the Members intending to cast vote through e-Voting shall be authenticated through authentication for email login.

      iv) E-Voting lines will start from October 25, 2024, 9:00 a.m. and shall close on October 27, 2024 at 5:00 p.m. Members can cast their votes any time in this period. Once the vote on a resolution is casted by a Member, he / she shall not be allowed to change it subsequently.

   b) **Postal Ballot**

      i) Members may alternatively opt for voting through postal ballot and for their convenience, Ballot Paper is annexed to this notice and the same is also be downloaded from the Company's website www.umergroup.com.

      ii) The members shall ensure that duly filled and signed ballot paper, along with copy of Computerized National Identity Card (CNIC) should reach the Chairman of the meeting through post at Umer House, 23/1, Sector 23, S. M. Farooq Road, Korangi Industrial Area, Karachi (Attention of the Company Secretary/ Chairman) by Saturday, October 26, 2024 before 5:00 p.m. The signature on the ballot paper shall match with the signature on CNIC/record of the Company. A postal ballot received after this time / date shall not be considered for voting.

   c) The board of directors under the clause 5 of SRO 254(1)/2018 have appointed the share registrar of the company M/s Hameed Majeed & Associates (Pvt) Ltd to conduct the e-Voting services. They have their own secured web portal system to perform the services adequately in a smooth manner.

d) The board of directors under the clause 11 of SRO 254(1)/2018 have appointed Messer's Mushtaq and Company, Chartered Accountants, being eligible with satisfactory QCR rating from ICAP. They possess necessary knowledge and experience to independently scrutinize and conduct the voting services.

10. Under the provision of Section 72 of the Act, the shareholders are now required to replace their physical shares with book-entry form at earliest. Accordingly, the physical shares are now required to be converted into Book-Entry Form and kept by Shareholders in their Central Depository System (CDS) Accounts. The CDS Account can be opened and maintained by any CDC Participant {Stock Broker or CDC Investor Account Services Department (CDC IAS) of Central Depository Company of Pakistan Limited situated at Karachi, Lahore and Islamabad.

    The following are key features of holding shares in book-entry form in CDC:

- Book-Entry shares cannot be lost, stolen or spoiled.
- No need for issuance of duplicate shares.
- Book-Entry shares can instantly be traded (Sell/Purchase) in Stock Market.
- No requirement of transfer deed for transfer/sale of Book-Entry shares.
- Book-Entry shares can be pledged for availing of any financing facility.
- Instant credit of Bonus and Right shares entitlements in Book-Entry form.
- 24/07 online access of CDS Accounts for reviewing portfolio information.
- Easy access of periodic Account statements of CDS Accounts.

Statement of Material Facts Under Section 134 (3) of The Companies Act, 2017

Items pertaining to 5(A)(i) of the notice for ratification and approval of the related party transactions during the year ended June 30, 2024.

The related party transactions (RPT) were carried out at arm's length during the normal course of business activity during the year ended June 30, 2024 with its associated undertaking and related parties in accordance with its corporate policy, applicable laws and regulations in compliance with the provisions of IAS 24. All the RPT reviewed and approved by the board of directors were duly placed before head of internal audit for approval, followed by the approval of audit committee

However, since common directorship exists between the related parties (by virtue of being the shareholder or common directorship), these transactions are being placed for the approval by shareholders in the Annual General Meeting. All transactions with related parties to be ratified have been disclosed in the financial statements for the year ended June 30, 2024.

The transactions entered with the related parties include, but are not limited to, sale & purchase of goods, dividends paid and received, investments and divestment made (in accordance with the approval of shareholders and board where applicable). The nature of relationship with these related parties has also been stated in the financial statements for the year ended June 30, 2024.

TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

The associated undertaking and related parties comprise associated companies, directors and key management personnel. Names, basis of relationship and transaction with associated undertakings and related parties, other than remuneration and benefits to key management personnel under the term of their employment as disclosed in note 42 are as follow:

Name of the Company	Basis of relationship	Percentage of shareholding
Faisal Spinning Mills Limited	Common directorship	N/A
Blessed Textiles Limited	Common directorship	N/A
Bhanero Energy Limited	Common directorship	N/A
Admiral (Private) Limited	Directorship of close family relative	N/A
Yasmin Begum	Directorship of close family relative	1.01%
Khurram Salim	Director	2.02%
Farrukh Salim	Directorship of close family relative	2.02%
Yousuf Salim	Directorship of close family relative	1.69%
Saqib Salim	Directorship of close family relative	1.68%
Amna Khurram	Directorship of close family relative	2.45%
Muhammad Umer	Directorship of close family relative	0.00%
Yahyaa Farrukh	Directorship of close family relative	2.42%
Saba Yousaf	Director	2.76%
Saba Saqib	Directorship of close family relative	2.76%
Samia Bilal	Directorship of close family relative	11.14%

Nature of relationship	Nature of transactions	June 30, 2024 Rupees	June 30, 2023 Rupees
Associated undertaking	Sales of fabric	**326,094,037**	1,982,518,305
	Sales of Cotton	**328,630**	42,394,987
	Sales of yarn	**997,750,134**	1,128,757,764
	Purchase of yarn	**376,688,250**	640,832,703
	Purchase of cotton	**35,530,084**	-
	Purchase of fabric	**110,506,106**	13,054,653
	Purchase of stores,spares & Machinery	**12,882,768**	-
	Services received	**618,000**	309,000
	Sale of machinery	**708,000**	-
	Electricity purchased	**77,832,508**	549,679,117
	Loan recevied from directors and sponsors	**31,000,000**	149,618,200

<u>Items pertaining to 5(A)(ii) of the notice for board authorization to approve related party transactions that will be conducted during the period July 1, 2024 to June 30, 2025.</u>

The Company shall be entering into transactions with its related parties during the year ending June 30, 2025 on an arm’s length basis as per the approved policy with respect to ‘transactions with related parties’ in the normal course of business activity. Since, there has been common directorship in the related party transactions, the Board seeks member’s consent to approve such transactions with the related parties from time-to-time on case to case basis for the fiscal year ending June 30, 2025 and such transactions shall be deemed to be approved by the shareholders. The nature and scope of such related party transactions is explained above and these transactions shall be placed before the shareholders in the next AGM for their formal approval/ratification.

بھنیرو ٹیکسٹائل ملز لمیٹڈ

اطلاع برائے سالانہ اجلاس عام

بذریعہ نوٹس ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ بھنیرو ٹیکسٹائل ملز لمیٹڈ کے ارکان کا 46واں سالانہ اجلاس عام بروز سوموار 27 اکتوبر 2025 کو سہ پہر 03:00 بجے، بمقام کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر یعنی عمر ہاؤس، 23/1، سیکٹر 23 ایس ایم فاروق روڈ، کورنگی انڈسٹریل ایریا، کراچی میں درج ذیل امور کی انجام دہی کیلئے منعقد ہوگا۔

اجلاس میں مندرجہ ذیل عمومی اور خصوصی امور سرانجام دیئے جانے کی تجویز دی گئی ہے۔

عام امور

1- 28 اکتوبر 2024 کو منعقدہ گزشتہ سالانہ اجلاس عام کی کارروائی کی توثیق کرنا۔

2- 30 جون 2025 مختتمہ سال کیلئے کمپنی کی ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز کی رپورٹ معہ نظر ثانی شدہ مالیاتی گوشواروں کی وصولی، غور وخوض اور منظوری دینا۔

کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 223 کے مطابق اور S.R.O. 389(I)/2023 مورخہ 21 مارچ 2023 کی تعمیل میں، کمپنی کے مالیاتی گوشوارے کمپنی کی ویب سائٹ پر اپ لوڈ کر دیئے گئے ہیں جو مندرجہ ذیل ویب لنک اور QR انیبلڈ کوڈ سے ڈاؤن لوڈ کئے جاسکتے ہیں:

URL: http://www.umergroup.com/bhanero-financial-reports.html

3۔ اگلی مدت یعنی سال 2025-2026 کے لیے آڈیٹرز کا تقرر اور ان کی معاوضہ کی رقم 2,600,000 پاکستانی روپے مقرر کرنا (مالی سال 25-2024: 2,275,000 پاکستانی روپے)۔ ریٹائر ہونے والے آڈیٹر میسرز مشتاق اینڈ کمپنی، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس، اہل ہونے کی بناء پر، دوبارہ تقرری کے لیے خود پیش کرتے ہیں۔

4- خصوصی امور

(A) کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 208 کے تحت متعلقہ فریق کے لین دین کے سلسلے میں درج ذیل قراردادوں کو ترمیم کے ساتھ یا اس کے بغیر خصوصی قرارداد کے ذریعے منظور کرنا:

(i) "قرار پایا کہ سال کے دوران کئے گئے متعلقہ فریقین کے لین دین جیسا کہ 30 جون 2025 مختتمہ سال کے مالیاتی گوشواروں میں انکشاف کیا گیا ہے، بذریعہ ہذا اس کی توثیق، منظوری اور تصدیق شدہ ہے۔"

(ii) "قرار پایا کہ کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز 30 جون 2026 اختتام پذیر ہونے والے مالی سال کے دوران متعلقہ فریقوں کے ساتھ کیس ٹو کیس کی بنیاد پر لین دین کی منظوری دینے کا مجاز ہے۔

مزید قرار پایا کہ بورڈ کی طرف سے منظور شدہ لین دین کو شیئر ہولڈرز کی طرف سے منظور شدہ سمجھا جائے گا اور ان کی باضابطہ توثیق/منظوری کے لئے اگلے عام اجلاس میں شیئر ہولڈرز کے رُوبرو رکھا جائے گا۔

5- کوئی دیگر امور:

صاحبِ صدر کی اجازت سے کسی دیگر امور پر کارروائی کرنا۔

مذکورہ خصوصی امور سے متعلق مادی حقائق کا بیان جیسا کہ ایکٹ کی دفعہ 134(3) اور SRO 423 (I)/2018 کے تحت درکار ہے۔

نوٹس بہمراہ مادی حقائق کے بیان کو ڈاک کے ذریعے شیئر ہولڈرز کو ترسیل اور کمپنی کی ویب سائٹ "www.umergroup.com" پر اپ لوڈ کر دیا گیا ہے۔

مزید برآں، جون 2025 کے لیے نوٹس اور سالانہ رپورٹ بھی سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی جانب سے جاری کردہ SRO 452(1)/2025 آف 2025 کی دفعات کے تحت 17 مارچ 2025 کو شیئر ہولڈر کو الیکٹرانک طور پر بھیج دی گئی ہے۔

بحکم بورڈ

محمد احمد

کمپنی سیکریٹری

کراچی مورخہ: 30 ستمبر 2025ء

نوٹ:

1۔ اجلاس میں الیکٹرونیکلی شرکت کے لئے

SMD/SE/2(20)2021/117 کے تحت الیکٹرانک طور پر اجلاس عام میں ممبران کی شرکت کو یقینی بنانے کے لیے ممبران ویڈیو لنک کی سہولت "زوم" کے ذریعے اجلاس میں شرکت کر سکتے ہیں جو گوگل پلے یا ایپل ایپ اسٹور پر دستیاب ہے۔ اہل ممبران درج ذیل آئی ڈی اور پاس ورڈ کے ساتھ رسائی حاصل کر سکتے ہیں:

زوم اجلاس میں شامل ہوں۔

https://us05web.zoom.us/j/3397286733?pwd=N2FFNXpkYkZCS213bzNVNzZZbm94UT09

میٹنگ آئی ڈی: 339 728 6733

پاس کوڈ: btmcorp

2۔ کمپنی کی حصص منتقلی کتابیں 20 اکتوبر 2025 تا 27 اکتوبر 2025 (دونوں ایام شامل) بند رہیں گی۔ 19 اکتوبر 2025 کو کاروبار کے اختتام تک کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر بواقع عمر ہاؤس، 23/1، سیکٹر 23 ایس ایم فاروق روڈ، کورنگی انڈسٹریل ایریا کراچی میں موصول ہونے والی منتقلیاں ڈیویڈینڈ (اگر کوئی ہو) کے استحقاق کے مقصد اور کمپنی کے سالانہ اجلاس عام میں شرکت کیلئے بروقت تصور ہونگی۔

3۔ بطور پراکسی کسی دیگر ممبر کے ذریعے ورچوئل اجلاس میں شرکت کے خواہشمند ممبران سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنا پراکسی فارم (لف شدہ) بذریعہ ای میل btm.corporate@umergroup.com پر یا کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر میں اجلاس کے انعقاد کے وقت سے کم از کم 48 گھنٹے قبل بھیجیں۔

4۔ کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 132(2) کی پیروی میں، کمپنی اپنے ارکان کو اس شہر میں ویڈیو کانفرنس کی سہولت، اگر دستیاب ہو، ویڈیو لنک کے ذریعے سالانہ عام اجلاس میں شرکت کرنے کی سہولت فراہم کرے گی، جہاں کمپنی کے 10 فیصد یا زیادہ حصص یافتگان ہیں، بشرطیکہ کمپنی اجلاس کی تاریخ سے کم از کم سات (07) دن پہلے ویڈیو لنک کے ذریعے سالانہ عام اجلاس میں حصہ لینے کا مطالبہ وصول کرتی ہے۔

اس سلسلے میں، گزارش ہے کہ سالانہ عام اجلاس کے انعقاد سے کم از کم 10 دن قبل درج ذیل فارم کو پُر کریں اور کمپنی کے رجسٹرڈ پتے پر جمع کروائیں۔

''میں رہم................سکنہ................بحیثیت رکن بھنیرو ٹیکسٹائل ملز لمیٹڈ مالک................عام حصص بذریعہ ہذا................میں ویڈیو کانفرنس سہولت اختیار کرنا چاہتے ہیں۔

دستخط حصص دار......................

5۔ SRO 1013(1)/2017 مورخہ 6 ستمبر، 2017 کی تعمیل میں، 30 جون، 2024 تک غیر دعویٰ شدہ شیئرز اور ڈیویڈینڈ یا مضاربہ سٹیفکیٹ کی دعویدارانہ تفصیلات ہماری ویب سائٹ: www.umergroup.com پر اپ لوڈ کی گئیں ہیں۔ اس سلسلے میں، مذکورہ حصص یافتگان سے درخواست ہے کہ وہ کسی بھی غیر دعویٰ شدہ منافع حصص یا مضاربہ سٹیفکیٹ کے حوالے سے کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر یا شیئر رجسٹرار دفتر سے رجوع کریں۔ 3 سالوں سے زیادہ واجب الادا غیر دعویٰ شدہ ڈیویڈینڈز کا کلیم نوٹس ہذا کے 90 دنوں کے اندر لاج کرنے میں ناکامی کی صورت میں ایسے غیر دعویٰ شدہ ڈیویڈینڈز کی رقم کمپنیز ایکٹ 2017 کی ضروریات کے مطابق وفاقی حکومت کے کریڈٹ میں جمع کرائی جائے گی۔

6۔ ایس ای سی پی کی طرف سے جاری کردہ ایس۔ آر۔ او۔ 2025/(I)452 کے تحت، عام اجلاس میں تحائف، مفت اشیاء یا تعارفی اشیاء کی تقسیم سختی سے ممنوع ہے۔

7۔ ایس ای سی پی کی جانب سے جاری کردہ ایس۔ آر۔ او۔ 2025/(I)452 کی شق کے تحت، جسے کمپنیز ایکٹ 2017 کی شق 134 کے ساتھ ملحوظ خاطر پڑھا جائے، تمام کاروباروں کے لئے جو ''خصوصی کاروبار'' کے طور پر درجہ بند ہیں، فہرست شدہ کمپنی کے اراکین کی ووٹنگ صرف ڈاک رائے شماری کے ذریعے ہوگی اور اس مقصد کے لیے فہرست شدہ کمپنی کے وہ اراکین جو جنرل میٹنگ میں جسمانی طور پر حاضری دیتے ہیں، ہاتھ اٹھا کر ووٹ نہیں دے سکیں گے۔

مزید برآں، وہ اراکین جنہوں نے جنرل میٹنگ کی تاریخ سے قبل الیکٹرانک ووٹنگ کی سہولت یا ڈاک کے ذریعے ووٹ نہیں دیا، انہیں صرف بیلٹ پیپر کے ذریعے جنرل میٹنگ کے دن اپنا ووٹ دینے کی اجازت ہوگی۔

8۔ ای ووٹنگ اور پوسٹل بیلٹ

پوسٹل بیلٹ/ ای ووٹنگ کا شیڈول اور طریقہ کار اجلاس کے سات (7) دن قبل کمپنی کی ویب سائٹ یعنی www.umergroup.com پر رکھا جائے گا۔ ممبران ایکٹ کے سیکشن 145-143 اور ترمیم شدہ SRO 2018/(1)254 کے رُو سے جاری کردہ کمپنیز (پوسٹل بیلٹ) ریگولیشنز 2018 کی لاگو شقوں کی اجلاس کی ضروریات کے ساتھ مشروط رائے شماری کا مطالبہ کرنے کا اپنا حق استعمال کر سکتے ہیں۔

a)۔ ای ووٹنگ

i) ای ووٹنگ کی سہولت کا طریقہ کار کمپنی کے ان ممبران کے ساتھ ای میل کے ذریعے شیئر کیا جائے گا جن کے کارآمد سیل نمبر/ای میل ایڈریس (رجسٹرڈ ای میل آئی ڈی) ممبران کے رجسٹر میں 19 اکتوبر 2025 کے آخر تک دستیاب ہیں۔ چنانچہ وہ ممبران جو ای ووٹنگ کے ذریعے اپنا حق رائے دہی استعمال کرنا چاہتے ہیں وہ 19 اکتوبر 2025 کو یا قبل اپنے کارآمد سیل نمبرز اور ای میل کمپنی کے رجسٹرار کے ہاں کو فراہم یا ہمیں: "btm.corporate@umergroup.com" پر ای میل کریں گے۔

ii) ویب ایڈریس، لاگ اِن کی تفصیلات اور سیکیورٹی کوڈ زحمید مجید ایسوسی ایٹس (بحیثیت ای ووٹنگ سروس فراہم کنندہ) کی طرف سے ای میل کے ذریعے ممبران کو بتائے جائیں گے۔

iii) ای ووٹنگ کے ذریعے ووٹ ڈالنے کا ارادہ رکھنے والے اراکین کی شناخت ای میل لاگ اِن کی تصدیق کے ذریعے کی جائے گی۔

iv) ای ووٹنگ لائنیں 24 اکتوبر 2025، صبح 9:00 بجے سے شروع اور 26 اکتوبر 2025 کو شام 5:00 بجے بند ہوں گی۔ ممبران اس مدت میں کسی بھی وقت اپنا ووٹ ڈال سکتے ہیں۔ ایک بار جب کسی رکن کی طرف سے قرارداد پر ووٹ ڈال دیا جاتا ہے، تو اسے بعد میں تبدیل کرنے کی اجازت نہیں ہوگی۔

b)۔ پوسٹل بیلٹ

i) اراکین متبادل طور پر پوسٹل بیلٹ کے ذریعے ووٹ ڈالنے کا انتخاب کر سکتے ہیں اور اُن کی سہولت کے لیے بیلٹ پیپر نوٹس ہذا کے ساتھ منسلک ہے اور اسے کمپنی کی ویب سائٹ www.umergroup.com سے بھی ڈاؤن لوڈ کیا جاسکتا ہے۔

ii) اراکین اس بات کو یقینی بنائیں گے کہ کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (CNIC) کی کاپی کے ہمراہ صحیح طریقے سے پُر شدہ اور دستخط شدہ بیلٹ پیپر اجلاس کے چیئرمین تک بذریعہ ڈاک عمر ہاؤس، 23/1، سیکٹر 23، ایس ایم فاروق روڈ، کورنگی انڈسٹریل ایریا، کراچی (بمنسوب کمپنی سیکرٹری/ چیئرمین) بروز ہفتہ 25 اکتوبر 2025 شام 5:00 بجے سے قبل تک پہنچ جانے چاہئیں۔ بیلٹ پیپر پر دستخط CNIC / کمپنی کے ریکارڈ میں دستخط سے مماثل ہوں۔ اس وقت/ تاریخ کے بعد موصول ہونے والا پوسٹل بیلٹ ووٹنگ کے لیے زیرِ غور نہیں لایا جائے گا۔

c)۔ SRO 2018/(1)254 کی شق 5 کے تحت بورڈ آف ڈائریکٹرز نے کمپنی کے شیئر رجسٹرار میسرز حمید مجید اینڈ ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ کو ای ووٹنگ خدمات سرانجام دینے کے لیے مقرر کیا ہے۔ مناسب طریقے سے خدمات سرانجام دینے کے لیے ان کے پاس اپنا محفوظ ویب پورٹل سسٹم ہے۔

d)۔ بورڈ آف ڈائریکٹرز نے SRO 2018/(1)254 کی شق 11 کے تحت میسرز مشتاق اینڈ کمپنی، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس کو ICAP کی طرف سے تسلی بخش QCR ریٹنگ کے اہل ہونے کی بناء پر مقرر کیا ہے۔ ان کے پاس ووٹنگ کی خدمات کو آزادانہ طور پر جانچنے اور چلانے کے لیے ضروری علم اور تجربہ ہے۔

9۔ ایکٹ کے سیکشن 72 کی پروویژن کے تحت، حصص یافتگان کو اب اپنے فزیکل شیئرز کو جلد از جلد بک انٹری فارم کے ساتھ تبدیل کرنا ضروری ہے۔ اس کے مطابق، فزیکل شیئرز کو اب بک انٹری فارم میں تبدیل کرنے اور شیئر ہولڈرز کو اپنے سینٹرل ڈیپازٹری سسٹم (CDS) اکاؤنٹس میں رکھنے کی ضرورت ہے۔ CDS اکاؤنٹ کراچی، لاہور اور اسلام آباد میں واقع سینٹرل ڈیپازٹری کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ کے کسی بھی سی ڈی سی شرکت کنندہ {اسٹاک بروکر یا سی ڈی سی انوسٹر اکاؤنٹ سروسز ڈیپارٹمنٹ (سی ڈی سی آئی اے ایس) کے ذریعے کھولا اور برقرار رکھا جاسکتا ہے۔

سی ڈی سی میں بک انٹری فارم میں حصص رکھنے کی اہم خصوصیات درج ذیل ہیں:

- بک انٹری کے حصص ضائع، چوری یا خراب نہیں ہو سکتے۔
- ڈپلیکیٹ شیئرز جاری کروانے کی ضرورت نہیں ہے۔
- بک۔انٹری کے حصص کی فوری طور پر سٹاک مارکیٹ میں تجارت (فروخت/خریداری) کی جاسکتی ہے۔
- بک انٹری حصص کی منتقلی/فروخت کے لیے ٹرانسفر ڈیڈ کی ضرورت نہیں ہے۔
- کسی بھی مالیاتی سہولت سے فائدہ اٹھانے کے لیے بک انٹری کے حصص گروی رکھے جاسکتے ہیں۔
- بک انٹری فارم میں بونس اور رائٹ شیئرز استحقاق کا فوری کریڈٹ۔
- پورٹ فولیو کی معلومات کا جائزہ لینے کے لیے CDS اکاؤنٹس تک 24/07 آن لائن رسائی۔
- سی ڈی ایس اکاؤنٹس کے متواتر اکاؤنٹ اسٹیٹمنٹس تک آسان رسائی۔

کمپنیز ایکٹ 2017 کی دفعہ 134(3) کے تحت مادی حقائق کا بیان

30 جون 2025 مختتمہ سال کے دوران متعلقہ فریق کے لین دین کی توثیق اور منظوری کے لئے نوٹس کے 5(A)(i) سے متعلق آئٹمز۔

متعلقہ پارٹی ٹرانزیکشنز (RPT) کو 30 جون 2025 مختتمہ سال کے دوران کاروباری سرگرمیوں کے معمول کے دوران IAS 24 کی پروویژنز کی تعمیل میں اس کی کارپوریٹ پالیسی، قابل اطلاق قوانین اور ضوابط کے مطابق قابلِ رسائی قیمتوں کی بنیاد پر سرانجام دیا گیا۔ بورڈ آف ڈائریکٹرز کی طرف سے تمام آر پی ٹی کا جائزہ لیا گیا اور منظوری دی گئی جس کو آڈٹ کمیٹی کی منظوری کے بعد منظوری کے لئے داخلی آڈٹ کے سربراہ کے رُوبرو رکھا گیا۔

تاہم، چونکہ متعلقہ فریقوں کے درمیان مشترکہ ڈائریکٹرشپ (شیئر ہولڈر یا مشترکہ ڈائریکٹرشپ ہونے کی وجہ سے) موجود ہے، ان لین دین کو سالانہ اجلاس عام میں شیئر ہولڈرز کی منظوری کے لیے رکھا جارہا ہے۔ متعلقہ فریقوں کے ساتھ تمام لین دین جن کی توثیق کی جائے گی ان کا 30 جون 2025 مختتمہ سال کے مالی گوشواروں میں انکشاف کیا گیا ہے۔

متعلقہ فریقوں کے ساتھ کئے گئے لین دین میں سامان کی خرید و فروخت، منافع کی ادائیگی اور وصولی، سرمایہ کاری اور غیر سرمایہ کاری (جہاں قابل اطلاق ہو حصص یافتگان اور بورڈ کی منظوری کے مطابق) شامل ہیں، لیکن ان تک محدود نہیں ہیں۔ ان متعلقہ فریقوں کے ساتھ تعلقات کی نوعیت 30 جون 2025 مختتمہ سال کے مالیاتی گوشواروں میں بھی بیان کی گئی ہے۔

TRANSACTIONS WITH RELATED PARTIES

The associated undertaking and related parties comprise associated companies, directors and key management personnel. Names, basis of relationship and transaction with associated undertakings and related parties, other than remuneration and benefits to key management personnel under the term of their employment as disclosed in note 42 are as follow:

Name	Basis of relationship	Percentage of shareholding
Faisal Spinning Mills Limited	Common directorship	N/A
Blessed Textiles Limited	Common directorship	N/A
Bhanero Energy Limited	Common directorship	N/A
Admiral (Private) Limited	Directorship of close family relative	16.46%
Yasmin Begum	Directorship of close family relative	1.00%
Khurram Salim	Director	2.06%
Farrukh Salim	Directorship of close family relative	2.02%
Yousuf Salim	Directorship of close family relative	1.67%
Saqib Salim	Directorship of close family relative	1.71%
Amna Khurram	Directorship of close family relative	2.44%
Muhammad Umer	Directorship of close family relative	0.02%
Yahyaa Farrukh	Directorship of close family relative	2.44%
Saba Yousaf	Director	2.72%
Saba Saqib	Directorship of close family relative	2.76%
Samia Bilal	Directorship of close family relative	11.06%

Nature of relationship	Nature of transactions	June 30, 2025 Rupees	June 30, 2024 Rupees
Associated undertaking	Sales of fabric	**241,003,082**	326,094,037
	Sales of Cotton	**64,586,798**	328,630
	Sales of yarn	**753,478,968**	997,750,134
	Purchase of yarn	**547,587,905**	376,688,250
	Purchase of cotton	**14,900,199**	35,530,084
	Purchase of fabric	**138,106,391**	110,506,106
	Purchase of store, spares & machinery	-	12,882,768
	Services received	**618,000**	618,000
	Sale of machinery	-	708,000
	Electricity purchased	**10,387,053**	77,832,508
	Loan received from directors and sponsors	**2,500,000**	31,000,000

متعلقہ پارٹی لین دین جو یکم جولائی 2025 سے 30 جون 2026 کے دوران سرانجام دیئے جائیں گے کو منظور کرنے کے لیے بورڈ کی اجازت کے نوٹس کے 5(A)(ii) سے متعلق آئٹمز۔

کمپنی 30 جون 2026 اختتام پذیر ہونے والے سال کے دوران اپنی متعلقہ پارٹیوں کے ساتھ لین دین منظور شدہ پالیسی کے مطابق قابل رسائی قیمتوں کی بنیاد پر کاروباری سرگرمی کے معمول میں 'متعلقہ پارٹیوں کے ساتھ لین دین' کے حوالے سے کرے گی۔ چونکہ، متعلقہ فریقوں کے لین دین میں مشترکہ ڈائریکٹرشپ رہی ہے، اس لیے بورڈ 30 جون 2026 اختتام پذیر ہونے والے مالی سال کے لیے متعلقہ فریقوں کے ساتھ وقتاً فوقتاً اس طرح کے لین دین کی منظوری کے لیے ممبران کی رضامندی طلب کرتا ہے اور اس طرح کے لین دین کو شیئر ہولڈرز کی طرف سے منظور شدہ سمجھا جائے گا۔ اس طرح کے متعلقہ پارٹی ٹرانزیکشنز کی نوعیت اور دائرہ کار اوپر بیان کر دیا گیا ہے اور یہ ٹرانزیکشنز اگلے AGM میں شیئر ہولڈرز کے رُوبرو اُن کی باضابطہ منظوری/توثیق کے لیے رکھی جائیں گی۔

BHANERO TEXTILE MILLS LIMITED

BALLOT PAPER FOR VOTING THROUGH POST

Ballot Paper for the Special Businesses at the Annual General Meeting to be held on Monday, 28th October, 2024 at **03:00 pm** at the Registered Office of the Company located at Umer House, 23/1, Sector 23, SM Farooq Road, Korangi Industrial Area, 74900, Karachi.

Contact details of Chairman, where ballot paper may be sent:

Business Address: The Chairman, **Bhanero Textile Mills Limited** at Umer House, 23/1, Sector 23, SM Farooq Road , Korangi Industrial Area, 74900, Karachi.

Email Address: btm.corporate@umergroup.com

Name of shareholder/joint shareholder(s):	
Registered Address:	
Folio / CDC Participant / Investor ID with sub-account No.	
Number of shares held	
CNIC / 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)	
Name of Authorized Signatory:	
NIC / Passport No. (in case of foreigner) of Authorized Signatory - (copy to be attached)	

I/We hereby exercise my/our vote in respect of the following Resolutions through postal ballot by giving my/our assent or dissent by placing tick 'mark in the appropriate box below:

Nature and Description of Resolutions	**I/We assent to the Resolutions (FOR)**	**I/We dissent to the Resolutions (AGAINST)**
Agenda A(i) ***"Resolved That Related Parties Transactions carried out during the year as disclosed in the financial statements for the year ended June 30, 2024, be and are hereby ratified, approved and confirmed."***		

Agenda A(ii) ***"Resolved That the Board of Directors of the Company be and are hereby authorized to approve the transactions to be conducted with Related Parties on case to case basis during the financial year ending June 30, 2025.*** ***Further Resolved That that transactions approved by Board shall be deemed to have been approved by the shareholders and shall be placed before the shareholders in the next general meeting for their formal ratification/approval."***		

Notes:

1. Duly filled postal ballot should be sent to the Chairman of **Bhanero Textile Mills Ltd** at above-mentioned postal or email address.

2. Copy of CNIC/ Passport (in case of foreigner) should be enclosed with the postal ballot form.

3. Postal ballot forms should reach the Chairman of the meeting within business hours on or before 27th October, 2024. Any postal ballot received after this date, will not be considered for voting.

4. Signature on postal ballot should match with signature on CNIC/ Passport (in case of foreigner).

5. Incomplete, unsigned, incorrect, defaced, torn, mutilated, over written ballot paper will be rejected.

6. This postal Poll paper is also available for download from the website at https: ***www.umergroup.com*** Shareholders may download the ballot paper from website or use the same ballot paper published in newspapers.

____

Signature of Shareholder(s) / Proxy Holder(s) / Authorized Signatory

(In case of corporate entity, please affix company stamp)

Place: ___________________ Dated: ___________________

UG of Companies

بھنیرو ٹیکسٹائل ملزلمیٹڈ

ڈاک کے ذریعے ووٹنگ کے لیے بیلٹ پیپر

بروز سوموار، 27 اکتوبر 2025 کو سہ پہر 03:00 بجے کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر بواقع عمر ہاؤس ، 23/1، سیکٹر 23، ایس ایم فاروق روڈ، کورنگی انڈسٹریل ایریا، 74900، کراچی، پرمنعقد ہونے والے سالانہ اجلاس عام میں خصوصی امور کے لئے بیلٹ پیپر۔

چیئرمین کے رابطہ کی تفصیلات، جہاں بیلٹ پیپر بھیجا جاسکتا ہے۔

کاروباری پتہ: چیئرمین، بھنیرو ٹیکسٹائل ملزلمیٹڈ، عمر ہاؤس، 23/1، سیکٹر 23، ایس ایم فاروق روڈ، کورنگی انڈسٹریل ایریا، 74900، کراچی۔

ای میل ایڈریس: btm.corporate@umergroup.com

شیئر ہولڈر/ مشترکہ شیئر ہولڈرز کا نام	
رجسٹرڈ ایڈریس	
فولیونمبر/ سی ڈی سی پارٹیسپنٹ / انویسٹر آئی ڈی معہ سب اکاؤنٹ نمبر	
ملکیتی حصص کی تعداد	
CNIC/پاسپورٹ نمبر (بصورت غیر ملکی) (کاپی منسلک ہو)	
اضافی معلومات اور وضاحتیں (باڈی کارپوریٹ، کارپوریشن اور وفاقی حکومت کے نمائندہ کی صورت میں)	
مجاز دستخط کنندہ کا نام:	
مجاز دستخط کنندہ کا CNIC/ پاسپورٹ نمبر (بصورت غیر ملکی) (کاپی منسلک ہو)	

میں/ ہم مندرجہ ذیل قراردادوں کے سلسلے میں پوسٹل بیلٹ کے ذریعے اپنا/ اپنے ووٹ استعمال کرتے ہیں اور ذیل میں مناسب باکس میں ٹک (✓) کا نشان لگا کر اپنی رضامندی یا اختلاف رائے دیتے ہیں:

نوعیت اور قراردادوں کی تفصیل	میں/ ہم قراردادوں پر رضامند ہیں	میں/ ہم قراردادوں پر کے خلاف ہیں
ایجنڈا A(i)۔ "قرار پایا کہ سال کے دوران کئے گئے متعلقہ فریقین کے لین دین جیسا کہ 30 جون 2025 مختتمہ سال کے مالیاتی گوشواروں میں انکشاف کیا گیا ہے، بذریعہ ہذا اس کی توثیق، منظوری اور تصدیق شدہ ہے۔" ایجنڈا A(ii)۔ "قرار پایا کہ کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز 30 جون 2026 اختتام پذیر ہونے والے مالی سال کے دوران متعلقہ فریقوں کے ساتھ کیس ٹو کیس کی بنیاد پر لین دین کی منظوری دینے کا مجاز ہے۔ مزید قرار پایا کہ بورڈ کی طرف سے منظور شدہ لین دین کو شیئر ہولڈرز کی طرف سے منظور شدہ سمجھا جائے گا اور ان کی باضابطہ توثیق/ منظوری کے لئے اگلے عام اجلاس میں شیئر ہولڈرز کے رُبرو رکھا جائے گا۔		

نوٹس:

1۔ صحیح طریقے سے پُر شدہ پوسٹل بیلٹ چیئرمین **بھنیرو ٹیکسٹائل ملزلمیٹڈ** کو مذکورہ بالا ڈاک کے پتہ پر ای میل کے ذریعے بھیجنا چاہیے۔

2۔ CNIC / پاسپورٹ کی کاپی (غیر ملکی کی صورت میں) پوسٹل بیلٹ فارم کے ساتھ منسلک ہونی چاہیے۔

3۔ پوسٹل بیلٹ فارمز 25 اکتوبر 2025 کو یا اس سے پہلے صدر اجلاس تک پہنچ جانے چاہئیں۔ اس تاریخ کے بعد موصول ہونے والا کوئی بھی پوسٹل بیلٹ ووٹنگ کے لیے قبول نہیں کیا جائے گا۔

4۔ پوسٹل بیلٹ پر دستخط CNIC / پاسپورٹ (غیر ملکی کی صورت میں) کے دستخط سے مماثل ہونا چاہئے۔

5۔ نامکمل، بغیر دستخط شدہ، غلط، کاٹ کر لکھا ہوا، پھٹا ہوا، مسخ شدہ، دوبارہ لکھا ہوا بیلٹ پیپر مسترد کر دیا جائے گا۔

6۔ یہ پوسٹل پول پیپر کمپنی کی ویب سائٹ https:www.umergroup.com سے ڈاؤن لوڈ کے لئے بھی دستیاب ہے اراکین ویب سائٹ سے بیلٹ پیپر ڈاؤن لوڈ کر سکتے ہیں یا اخبارات میں شائع ہونے والا بیلٹ پیپر استعمال کر سکتے ہیں۔

شیئر ہولڈرز/ پراکسی ہولڈرز/ مجاز دستخط کنندہ کے دستخط:

(بصورت کارپوریٹ ادارہ، کمپنی کی مہر ثبت کریں)

مقام:____________ تاریخ:____________

22x3