BAWANYAIR
PRODUCTS LIMITED

BAP/PSX/ 2169 /22
October 26, 2022

The General Manager
Pakistan Stock Exchange Limited
Stock Exchange Building
Government of Pakistan, NIC Building
63 Jinnah Avenue, Blue Area
Islamabad

NOTICE OF AGM

Dear Sir

We are enclosing herewith copy of newspaper cutting of Notice of AGM (both English and Urdu).

Thanking you

Very truly yours

A Rauf
For BAWANY AIR PRODUCTS LIMITED

City Office: 16-C, 2nd Floor, Nadir House I.I. Chundrigar Road, Karachi-74700. Tel: (92-21) 32400440-3
Plant : Khasra No. 52/53, R.C.D. Highway, Mouza, Pathra, Tehsil Hub, Lasbella District, Balochistan. Tel: 0853-363287-89 Fax : 0853-363290
www.bawanyair.com

BAWANY AIR PRODUCTS LIMITED

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the Forty Fourth Annual General Meeting of the Company will be held at the head office Room No.16-C, 2nd Floor, Nadir House, I.I. Chundrigar Road, Karachi, Sindh on Monday 28th November 2022 at 02:00 p.m. to transact the following business:

ORDINARY BUSINESS

1. To confirm the minutes of the 43rd AGM held on November 25th, 2021.
2. To receive, consider and adopt the audited accounts of the Company for the year ended June 30, 2022 together with Directors and Auditor's Report thereon.
3. To appoint auditors for the year 2022-2023 and fix their remuneration.
4. To elect 7 (seven) Directors on the Company's Board of Directors as fixed by the Board for a period of three years' term. The names of retiring directors are:
   i. Mr. M. Hanif Y. Bawany
   ii. Mrs. Momiza Hanif Bawany
   iii. Mr. Mikhail Bawany
   iv. Mr. Vali Mohammad M. Yahya
   v. Mr. Zakaria A. Ghaffar
   vi. Mr. Muhammad Danish
   vii. Mr. Wazir Ahmed Jogezai
5. Transact any other business with permission of chair.

SPECIAL BUSINESS

1. Shifting of the Registered Office temporary from one Province to Another and Alteration of Memorandum of Association.

By order of the Board
Company Secretary

Karachi: October 24, 2022

NOTES:

1. The Company applied for extension in holding of AGM to SECP that was granted upto 27th November, 2022 which was Sunday. Therefore the immediate next working day will be Monday and accordingly AGM will be held on 28th November, 2022, Monday.
2. The register of members of the Company shall remain closed from November 21, 2022 to November 28, 2022 (both days inclusive).
3. Members are requested not to bring spouse, children or any other accompany.
4. Attendance of Members who have deposited their shares into the CDC shall be in accordance with the following mandatory requirements:
   a) Individual Members must bring their "Participant's ID Number", together with their Account/Sub-account number and original valid CNIC or Passport at the time of attending the Meeting.
   b) For corporate entity, presentation of a certified copy of the Board Resolution/ Power of Attorney with specimen signatures and attested copy of valid CNIC of the person nominated by the corporate entity to represent and vote on its behalf, shall be submitted.
5. Members are requested to notify any change in their notified addresses immediately. Members holding shares in physical form are requested to notify the Company's Share Registrar promptly of changes in their notified address.
6. Members, who have not yet submitted a copy of their valid CNIC or Passport to the Company, are once again reminded to send the same at the earliest either to the Company or to the Share Registrar. The CNIC/NTN details is now mandatory and is required for checking the tax status as per the Active Tax Payers List issued by the FBR from time to time.
7. Individual Members (including all joint holders) holding physical share certificates of the Company are therefore requested to submit a copy of their valid CNIC to the Company or its Share Registrar if not already provided. The shareholders while sending CNIC must quote their respective folio numbers.
8. In cases of non-receipt of the copy of a valid CNIC, the Company would be constrained U/S 243 (3) of the Companies Act, 2017 ("the Companies Act") to withhold dividend of such shareholders.
9. Attendance through Proxy:
   a) Proxy Form(s) must be deposited at Company's Share Registrar's office not less than forty-eight (48) hours (excluding holidays) before the time of the Meeting. Proxy Form(s) received after the said forty eight (48) hours i.e. after 11:30 AM on 28h day of November 2022 (being Monday), will not be treated as valid.
   b) Attested copies of valid CNIC or the valid Passport of the beneficial owners and the Proxy shall be furnished with the Proxy Form.
   c) In case of a corporate entity, the Board of Directors' Resolution/Power of Attorney with specimen signatures and attested copy of valid CNIC of the person nominated by the corporate entity to represent and vote on its behalf, shall be submitted to the Company's Share Registrar.
   d) The Proxy shall produce his/her original valid CNIC or Passport at the time of the Meeting.
   e) A specimen Proxy Form is available on Company's website.

STATEMENT OF MATERIAL FACTS U/S 166(3) OF THE COMPANIES ACT, 2017 - ELECTION OF DIRECTORS

The terms of office of the present directors of the Company will expire on November 27, 2022. In terms of Section 159(1) of the Companies Act, 2017 ("act"), the directors have fixed the number of elected directors at Seven (7) to be elected in the AGM for a period of three years.

Independent Director(s) will be elected through the process of election of directors in term of section 159 of the Companies Act, 2017 ("the Act"), they shall meet the criteria laid down U/S 166(2) of the Act, and the Companies (Manner and Selection of Independent Directors) Regulations 2018, according the following additional documents are to be submitted by candidates intending to contest election of director as independent director.

a) Declaration by Independent Director(s) under Clause 6(3) of the Listed Companies (Code of Corporate Governance) Regulations 2019, and
b) Undertaking on non-judicial stamp paper that he/she meet the requirement of sub-regulations (1) of Regulation 4 of the Companies (Manner and Selection of Independent Directors) Regulation, 2018.

The present directors are interested to the extent that they are eligible for re-election as Directors of the Company.

SPECIAL BUSINESS

Shifting of the Registered Office temporary from one Province to Another and Alteration of Memorandum of Association.

To Consider and if thought fit, to pass with or without modification(s) the following resolution as a Special Resolution:

RESOLVED THAT pursuant to Section 21, 32 and other applicable provisions, if any, of the Companies Act, 2017 (including any amendments thereto or re-enactment thereof) (the "Act") read with the Companies (General Provisions and Forms) Regulations, 2018 and relevant provisions of the Articles of Association of the Company, and subject to approval of Securities and Exchange Commission of Pakistan, shifting of the registered office of the Company from one Province to another (i.e. from the jurisdiction of Registrar of Companies, Hub, Balochistan) to the Province of Sindh (i.e. to the jurisdiction of Registrar of Companies, Karachi, Sindh) be and is hereby approved and Clause II of the Memorandum of Association of the Company be and is hereby altered by substituting it with the following clause:

"The registered office of the Company will be situated in the Province of Sindh "

RESOLVED FURTHER THAT upon the confirmation from the SECP the registered office of the Company be shifted from Khasra No. 52/53 R.C.D. Highway, Mouza Pathra, Tehsil Hub, Lasbella District, Balochistan to Room No.16-C, 2nd Floor, Nadir House, I.I. Chundrigar Road, Karachi, Sindh;

RESOLVED FURTHER THAT the Mr. M. Hanif Y. Bawany, Chief Executive Officer and Mr A. Rauf. Chief Financial Officer/Company Sécretary', be and are hereby severally; authorized to do all such act(s), deed(s), things as they may deem necessary towards undertaking the shift in the registered office of the Company.

باوانی ایئر پراڈکٹس لمیٹڈ
BAWANYAIR PRODUCTS LIMITED

اطلاع سالانہ اجلاس عام

بذریعہ ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ کمپنی کا 44 واں سالانہ اجلاس عام سوموار 28 نومبر 2022 کو دوپہر 02:00 بجے کمپنی کے صدر دفتر کمرہ نمبر C-6، دوسری منزل، نادر ہاؤس، آئی آئی چندریگر روڈ، کراچی، سندھ میں درج ذیل امور کی انجام دہی کیلئے منعقد ہوگا:

عام امور

1۔ 25 نومبر 2021 کو منعقدہ 43 ویں سالانہ اجلاس عام کی کارروائی کی توثیق کرنا۔

2۔ 30 جون 2022ء کو ختم ہونے والے سال کے لئے کمپنی کے نظرثانی شدہ حسابات معہ ان پر آڈیٹرز اور ڈائریکٹرز کی رپورٹس کی وصولی، غور وخوض اور منظوری دینا۔

3۔ 2022-2023 سال کیلئے آڈیٹرز کا تقرر اور ان کے صلۂ خدمت کا تعین کرنا۔

4۔ کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز پر تین سالوں کی مدت کے لیے بورڈ کی طرف سے مقرر کردہ 7 (سات) ڈائریکٹروں کا انتخاب کرنا۔ ریٹائر ہونے والے ڈائریکٹرز کے نام یہ ہیں:

i۔ جناب ایم حنیف وائی باوانی — ii۔ محترمہ مومیزہ حنیف باوانی — iii۔ جناب میخائل باوانی

iv۔ جناب ولی محمد ایم یحییٰ — v۔ جناب زکریا اے غفار — vi۔ جناب محمد دانش — vii۔ جناب وزیر احمد جوگیزئی

5۔ صاحب صدر کی اجازت سے کوئی دیگر امور سرانجام دینا۔

خصوصی امور

1۔ رجسٹرڈ دفتر کو عارضی طور پر ایک صوبے سے دوسرے صوبے میں منتقل اور میمورنڈم آف ایسوسی ایشن میں تبدیلی کرنا

بحکم بورڈ

کمپنی سیکرٹری

کراچی، تاریخ: 24 اکتوبر 2022

نوٹ:

1۔ کمپنی نے SECP کو AGM کے انعقاد میں توسیع کے لئے درخواست گزاری تھی جو 27 نومبر 2022 تک عطا کی گئی جس دن اتوار تھا، لہذا اس کے فوری بعد اگلا یوم کار سوموار کو ہوگا اور اس کے مطابق AGM بروز سوموار 28 نومبر 2022 کو منعقد ہوگا۔

2۔ کمپنی کے ارکان کا رجسٹر 21 نومبر 2022ء تا 28 نومبر 2022ء (بشمول دونوں ایام) بند رہے گا۔

3۔ ارکان سے التماس ہے کہ اپنے شریک حیات/بچوں یا کسی دیگر کو ہمراہ نہ لائیں۔

4۔ ارکان جو اپنے حصص سنٹرل ڈیپازٹری کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ میں جمع کرا چکے ہوں کی حاضری درج ذیل لازمی ضروریات کے مطابق ہوگی۔

a)۔ انفرادی ارکان کو اپنے "پارٹیسپنٹ کے آئی ڈی نمبر" معہ اپنے، اکاؤنٹ/سب اکاؤنٹ نمبر اور اصل کارآمد کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (CNIC) یا اصل کارآمد پاسپورٹ اجلاس کے موقع پر پیش کرنا ہوگا۔

b)۔ کارپوریٹ ادارہ ہونے کی صورت میں، بورڈ کی قرارداد/پاور آف اٹارنی معہ کارپوریٹ ادارہ کے نمائندہ نامزد فرد کے دستخط کا نمونہ اور کارآمد CNIC کی مصدقہ کاپی جمع کرانا ہوگی۔

5۔ ممبران سے گزارش ہے کہ وہ اپنے رجسٹرڈ پتوں میں کسی تبدیلی بارے فوری طور پر مطلع کریں۔ مادی شکل میں حصص رکھنے والے ممبران سے گزارش ہے کہ وہ کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو اپنے رجسٹرڈ پتوں میں کسی تبدیلی بارے فوری طور پر مطلع کریں۔

6۔ ممبران، جنہوں نے ابھی تک کمپنی کے ہاں اپنے کارآمد CNIC یا کارآمد پاسپورٹ کی کاپی جمع نہیں کروائی ہے، کو ایک بار پھر یاد دہانی کرائی جاتی ہے کہ وہ جلد از جلد کمپنی یا شیئر رجسٹرار کو بھیج دیں۔ فیڈرل بورڈ آف ریونیو (ایف بی آر) کی طرف سے وقتاً فوقتاً جاری کردہ ایکٹو ٹیکس پیئر فہرست (اے ٹی ایل) کے مطابق ٹیکس حیثیت کی جانچ پڑتال کے لئے سی این آئی سی نمبر/این ٹی این کی تفصیلات اب لازمی اور ضروری ہیں۔

7۔ کمپنی کے فزیکل شیئر سرٹیفکیٹس رکھنے والے انفرادی ممبران (بشمول تمام مشترکہ ہولڈرز) سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنے مؤثر CNIC کی ایک کاپی کمپنی یا اس کے شیئر رجسٹرار کو جمع کرائیں اگر پہلے فراہم نہیں کی گئی ہے۔ شیئر ہولڈرز کو CNIC بھیجتے وقت اپنے متعلقہ فولیو نمبرز کا حوالہ دینا چاہیے۔

8۔ مؤثر CNIC کی کاپی نہ ملنے کی صورت میں، کمپنی کمپنیز ایکٹ 2017 ("کمپنی ایکٹ") کے سیکشن (3)243 کے تحت ایسے شیئر ہولڈرز کے ڈیویڈینڈ کو روکنے کے لیے مجبور ہوگی۔

9۔ پراکسی کے ذریعے حاضری

a) پراکسی فارم کمپنی کے شیئر رجسٹرار کے دفتر میں اجلاس کے وقت سے کم از کم اڑتالیس (48) گھنٹے قبل تک (سوائے تعطیل) جمع کروانا ضروری ہے۔ مذکورہ اڑتالیس (48) گھنٹے کے بعد یعنی 28 نومبر 2022 (سوموار) کو صبح 11:30 بجے کے بعد موصول ہونے والے پراکسی فارم کارآمد تصور نہیں ہونگے۔

b) بینیفشل مالکان اور پراکسی کے کارآمد CNIC یا کارآمد پاسپورٹ کی کاپی پراکسی فارم کے ہمراہ جمع کرائی جائیں گی۔

c) کارپوریٹ ادارہ ہونے کی صورت میں، بورڈ کی قرارداد/پاور آف اٹارنی معہ کارپوریٹ ادارہ کے نمائندہ نامزد فرد کے دستخط کا نمونہ اور کارآمد CNIC کی مصدقہ کاپی کمپنی کے شیئر رجسٹرار کو جمع کرانا ہوگی۔

d) اجلاس کے وقت پراکسی اپنا اصل کارآمد CNIC یا اصل کارآمد پاسپورٹ مہیا کرے گا۔

e) نمونہ پراکسی فارم کمپنی کی ویب سائٹ پر دستیاب ہے۔

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

کمپنی کے موجودہ ڈائریکٹرز کے عہدے کی مدت 27 نومبر 2022 کو ختم ہو جائے گی۔ کمپنیز ایکٹ، 2017 ("ایکٹ") کے سیکشن (1)159 کے مطابق، ڈائریکٹرز نے منتخب ڈائریکٹرز کی تعداد سات (7) مقرر کی ہے جو تین سال کی مدت کے لیے سالانہ عام اجلاس میں منتخب کیے جائیں گے۔

آزاد ڈائریکٹرز کا انتخاب کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 159 ("ایکٹ") کے تحت ڈائریکٹرز کے انتخاب کے عمل کے ذریعے کیا جائے گا، جو ایکٹ کے سیکشن (2)166 کے تحت طے شدہ معیار پر پورا اتریں گے، اور کمپنیز (آزاد ڈائریکٹرز کا طریقہ اور انتخاب) ریگولیشنز 2018 کے مطابق، آزاد ڈائریکٹر کے طور پر ڈائریکٹر کا انتخاب لڑنے کے خواہشمند امیدواروں کو درج ذیل اضافی دستاویزات جمع کرانا ہوں گی۔

a) لسٹڈ کمپنیز (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) ریگولیشنز 2019 کی شق (3)6 کے تحت آزاد ڈائریکٹرز کا اعلان، اور

b) غیر عدالتی اسٹامپ پیپر پر انڈرٹیکنگ کہ وہ کمپنیز (آزاد ڈائریکٹرز کا طریقہ اور انتخاب) ریگولیشن، 2018 کے ضابطہ 4 کے ذیلی ضابطہ (1) کی ضروریات کو پورا کرتا ہے۔

موجودہ ڈائریکٹرز اس حد تک دلچسپی رکھتے ہیں کہ وہ کمپنی کے ڈائریکٹرز کے طور پر دوبارہ انتخاب کے اہل ہیں۔

خصوصی امور

رجسٹرڈ دفتر کی ایک صوبے سے دوسرے صوبے میں منتقلی اور میمورنڈم آف ایسوسی ایشن میں تبدیلی

غور وخوض اور اگر مناسب سمجھا جائے تو، ایک خصوصی قرارداد کے طور پر درج ذیل قرارداد کو ترمیم کے ساتھ یا اس کے بغیر پاس کرنا:

قرار پایا کہ کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 21، 32 اور دیگر قابل اطلاق دفعات، اگر کوئی ہیں، کے مطابق (بشمول اس میں کوئی ترمیم یا اس کا دوبارہ نفاذ) ("ایکٹ") ملا کر پڑھیں کمپنیز (جنرل پروویژنز اور فارمز) ریگولیشنز 2018 اور کمپنی کے آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن کی متعلقہ دفعات، اور سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی منظوری سے مشروط، کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر کو ایک صوبے سے دوسرے صوبے میں منتقل کرنا (یعنی رجسٹرار آف کمپنیز، حب، بلوچستان کے دائرہ اختیار سے) صوبہ سندھ میں (یعنی رجسٹرار آف کمپنیز، کراچی، سندھ کے دائرہ اختیار میں) بذریعہ ہذا منظوری دی گئی ہے اور کمپنی کے میمورنڈم آف ایسوسی ایشن کی شق II کو مندرجہ ذیل شق کے ساتھ بدل کر اس میں تبدیلی کی جائے گی:-

"کمپنی کا رجسٹرڈ دفتر صوبہ سندھ میں واقع ہوگا"

مزید قرار پایا کہ سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان سے تصدیق کے بعد کمپنی کا رجسٹرڈ دفتر خسرہ نمبر R.C.D52/53 ہائی وے، موضع پاتھرا، تحصیل حب، ضلع لسبیلہ، بلوچستان سے کمرہ نمبر C-16، دوسری منزل، نادر ہاؤس، I.I. چندریگر روڈ، کراچی پر منتقل کیا جائے گا۔

مزید قرار پایا کہ جناب ایم حنیف وائی باوانی، چیف ایگزیکٹو آفیسر اور جناب اے رؤف چیف فنانشل آفیسر/کمپنی سیکرٹری ہیں اور بذریعہ ہذا کمپنی کے رجسٹرڈ آفس کو منتقل کرنے کے لیے ضروری سمجھے جانے والے اس طرح کے تمام افعال، اعمال، کام کرنے کے مجاز ہیں؛