



BAWANYAIR
PRODUCTS LIMITED

BAP/PSX/ 2169 /22
October 26, 2022

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

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



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 Jogeza
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 28th 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 Secretary, 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 پرائڈکٹس لمیٹڈ

اطلاع سائنہ اجلاس عام

بذریعہ بذراطلاع کیا جاتا ہے کہ کمپنی کا 44 واں سالانہ اجلاس عام سوموار 28 نومبر 2022 کو دوپہر 02:00 بجے کوئی کے صدر دفتر کمرہ 6-C، دوسری منزل، نادر ہاؤس، آئی آئی چنڈر گھروڈ، کراچی، سندھ میں منعقد ہوگا۔

عام امور

- 1۔ 25 نومبر 2021 کو منسوخہ 43 ویں سالانہ اجلاس عام کی کارروائی کی توثیق کرنا۔
- 2۔ 30 جون 2022 کو ختم ہونے والے سال کے لئے کمپنی کے نظر ثانی شدہ حسابات معائنہ پراڈکٹرز اور ڈائریکٹرز کی رپورٹس کی منظوری اور منظوری دینا۔
- 3۔ 2022-2023 سال کیلئے ڈائریکٹرز کا تقرار اور ان کے صلہ خدمت کا تعین کرنا۔
- 4۔ کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز پر تین سالوں کی مدت کے لیے بورڈ کی طرف سے متحرک کردہ (7 سات) ڈائریکٹرز کا انتخاب کرنا۔ ریٹائر ہونے والے ڈائریکٹرز کے نام یہ ہیں:

i۔ جناب ایم حنیف واہی باوانی	ii۔ محترمہ سیمیرہ حنیف باوانی	iii۔ جناب یحیٰ علی باوانی
iv۔ جناب ولی محمد ایم بیجی	v۔ جناب ذکریا سہ فقار	vi۔ جناب محمد راشد
vii۔ جناب ذہرا محمد جوگیزئی		
- 5۔ صاحب صدر کی اجازت سے کوئی دیگر امور سر انجام دینا۔

خصوصی امور

- 1۔ رجسٹرڈ دفتر کو تازگی طور پر ایک سوے سے دوسرے سوے میں منتقل اور میٹروپولٹن آف ایسوی ایشین میں تبدیل کرنا

بحکم بورڈ

کمپنی سیکریٹری

کراچی تاریخ: 24 اکتوبر 2022

نوٹ:

- 1۔ کمپنی نے SECP کو AGM کے انعقاد میں توسیع کے لئے درخواست گزار کی تھی جو 27 نومبر 2022 تک حلقہ کی گئی جس دن اتوار تھا، لہذا اس کے فوری بعد گاہکوں کا رجسٹرڈ ہوگا اور اس کے مطابق AGM بروز سوموار 28 نومبر 2022 کو منعقد ہوگا۔
- 2۔ کمپنی کے امکان کا رجسٹر 21 نومبر 2022 تا 28 نومبر 2022 (بشمول دونوں ایام) بند رہے گا۔
- 3۔ ارکان سے التماس ہے کہ اپنے شریک حیات یا بچوں یا کسی دیگر کو براہ راست نہ لائیں۔
- 4۔ ارکان جو اپنے نمائندگی کے لئے کمپنی آف پاکستان لیٹڈ میں جمع کرنا چاہتے ہیں ان کی حاضری درج ذیل لازمی ضروریات کے مطابق ہونی چاہئے:
 - a۔ انفرادی ارکان کو اپنے "پاسپورٹ سائز" آئی ڈی نمبر، "معائنہ" اکاؤنٹ، اسب اکاؤنٹ نمبر اور اصل کارڈ کی کاپیوں کا تازہ ترین نسخہ (CNIC) یا اصل کارڈ یا پاسپورٹ اجلاس کے موقع پر پیش کرنا ہوگا۔
 - b۔ کارپوریٹ ادارہ ہونے کی صورت میں، بورڈ کی قرارداد یا پارٹنر آف انارٹی مع کارپوریٹ ادارہ کے نمائندہ نامزد فرد کے دستخط کا نمونہ اور کارڈ یا CNIC کی تصدیق کا کاپی جمع کرنا ہوگی۔
 - 5۔ ممبران سے گزارش ہے کہ وہ اپنے رجسٹرڈ جہوں میں تبدیلی ہونے پر مطلع کریں۔ باقی حلقہ میں حصہ رکھنے والے ممبران سے گزارش ہے کہ وہ کمپنی کے شیئر رجسٹرڈ اپنے رجسٹرڈ جہوں میں تبدیلی ہونے پر فوری طور پر مطلع کریں۔
 - 6۔ ممبران، جنہوں نے ابھی تک کمپنی سے ہاں اپنے کارڈ یا CNIC یا کارڈ یا پاسپورٹ کی کاپی جمع نہیں کروائی ہے، کو ایک بار پھر یاد دہانی کرائی جاتی ہے کہ وہ جلد از جلد کمپنی یا شیئر رجسٹرڈ کو بھیج دیں۔ فیڈرل بورڈ آف ریونیو (ایف بی آر) کی طرف سے وقتاً فوقتاً جاری کردہ ایکٹس میں ترمیم (انے کی) کے مطابق ٹیکس حیثیت کا جانچ پڑتال کے لئے سی این آئی سی نمبر این آئی این کی ترمیمات اب لازمی اور ضروری ہیں۔
 - 7۔ کمپنی کے فوٹیکل شیئر رجسٹرڈ میں رکھنے والے انفرادی ممبران (بشمول تمام شریک ہولڈرز) سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنے نمونہ CNIC کی ایک کاپی یا اس کے شیئر رجسٹرڈ کو بھیج کر ان میں اگر پہلے فراہم نہیں کی گئی ہے۔ شیئر ہولڈرز کو CNIC بھیج دینا اپنے مختلف فوٹیکل نمبر حوالہ دینا چاہئے۔
 - 8۔ نمونہ CNIC کی کاپی نہ ملنے کی صورت میں، کمپنی اپنی ایکٹ 2017 ("کمپنی ایکٹ") کے سیکشن 243(3) کے تحت اپنے شیئر ہولڈرز کو نوٹیفائیڈ کر کے کے لیے مجبے ہوگی۔
 - 9۔ پراکسی کے ذریعے حاضری
 - a) پراکسی فارم کمپنی کے شیئر رجسٹرڈ کے دفتر میں اجلاس کے وقت سے کم از کم 48 گھنٹے قبل تک (سوائے تعطیل) جمع کرنا ضروری ہے۔ مذکورہ 48 گھنٹے کے بعد یعنی 28 نومبر 2022 (سوموار) کو 11:30 بجے کے بعد موصول ہونے والے پراکسی فارم کارڈ منظور نہیں ہونگے۔
 - b) تعطیل ماکان اور پراکسی کے کارڈ یا CNIC یا کارڈ یا پاسپورٹ کی کاپی پراکسی فارم کے ساتھ جمع کرائی جائے گی۔
 - c) کارپوریٹ ادارہ ہونے کی صورت میں، بورڈ کی قرارداد یا پارٹنر آف انارٹی مع کارپوریٹ ادارہ کے نمائندہ نامزد فرد کے دستخط کا نمونہ اور کارڈ یا CNIC کی تصدیق کا کاپی کمپنی کے شیئر رجسٹرڈ کو بھیج کرنا ہوگی۔
 - d) اجلاس کے وقت پراکسی ایٹا اصل کارڈ یا CNIC یا اصل کارڈ یا پاسپورٹ مہیا کرے گا۔
 - e) نمونہ پراکسی فارم کمپنی کی ویب سائٹ پر دستیاب ہے۔

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

آزاد ڈائریکٹرز کا انتخاب ایکٹ 2017 کے سیکشن 159(3) کے تحت ڈائریکٹرز کے انتخاب کے عمل کے ذریعے کیا جائے گا، جو ایکٹ کے سیکشن 166(2) کے تحت نئے شدہ معیار پر پورا اتریں گے، اور ایکٹ (آزاد ڈائریکٹرز کا طریقہ اور انتخاب) ریگولیشنز 2018 کے مطابق، آزاد ڈائریکٹرز کے طور پر ڈائریکٹرز کا انتخاب لانے کے خواہشمند امیدواروں کو درج ذیل اضافی دستاویزات جمع کرنا ہوں گی۔

- a) ایکٹ (کوڈ آف کارپوریٹ گورننس) ریگولیشنز 2019 کی شیئ (3) کے تحت آزاد ڈائریکٹرز کا اعلان اور
 - b) غیر تصدیقی اسٹامپ پیپر پر انڈر رائٹنگ کہ وہ کمپنی (آزاد ڈائریکٹرز کا طریقہ اور انتخاب) ریگولیشنز 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 قابل ہیں۔

خصوصی امور

رجسٹرڈ دفتر کی ایک سوے سے دوسرے سوے میں منتقلی اور میٹروپولٹن آف ایسوی ایشین میں تبدیلی

غور و خورش اور گارنٹیاں سمجھ جائے تو، یہ خصوصی قرارداد کے طور پر درج ذیل قرارداد کو تسلیم کے ساتھ ہاں کے بغیر پاس کرنا:

قرارداد یا ایکٹ 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 نافذ) ("یکٹ") ماکار پرائیویٹ لمیٹڈ (جنرل پروڈیکٹرز اور فارمز) ریگولیشنز 2018 اور کمپنی کے آرٹیکلز آف ایسوی ایشین کی مختلف دفعات، اور سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی منظوری سے منظور ہونے والے رجسٹرڈ دفتر کو ایک سوے سے دوسرے سوے میں منتقل کرنا (یعنی رجسٹر آف کمپنیز، بپ، بلوچستان کے دائرہ اختیار سے)۔ موجودہ سندھ میں (یعنی رجسٹر آف کمپنیز، کراچی) سندھ کے دائرہ اختیار میں) بذریعہ بذراطلاع ڈی ڈی کی ہے اور کمپنی کے میٹروپولٹن آف ایسوی ایشین کی شیئ 11 کو مندرجہ ذیل شیئ کے ساتھ بدل کر اس میں تبدیلی کی جائے گی:

کمپنی کا رجسٹرڈ دفتر صوبہ سندھ میں واقع ہوگا:

مزید فرار یا پیکر سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان سے تصدیق کے بعد کمپنی کا رجسٹرڈ دفتر شہر نمبر R.C.DS/53 ہائی وے، موضع پاترا تحصیل، ضلع لیپل، بلوچستان سے کمرہ نمبر 16-C، دوسری منزل، نادر ہاؤس، I.I. چنڈر گھروڈ، کراچی منتقل کیا جائے گا۔

مزید فرار یا پیکر جناب ایم حنیف واہی باوانی، چیف ایگزیکٹو آفیسر اور جناب اسے رؤف حنیف نیشنل آفیسر کمپنی کی ڈی جی ہیں اور بذریعہ بذراطلاع رجسٹرڈ دفتر منتقل کرنے کے لیے ضروری سمجھے جانے والے اس طرح کے تمام افعال، اعمال، کام کرنے کے مجاز ہیں: