

BABRI COTTON MILLS LIMITED

ADDENDUM TO THE NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING AND STATEMENT OF MATERIAL FACTS UNDER SECTION 134(3) OF THE COMPANIES ACT, 2017 REGARDING SPECIAL BUSINESS

This is in furtherance to the notice of the Annual General Meeting (AGM) of Babri Cotton Mills Ltd. (the Company) and Statement of Material Facts under section 134(3) of the Companies Act, 2017, regarding special business, as already sent to the shareholders and published in newspapers on September 30, 2020.

The BOD of the Company, in their meeting held on September 24, 2020 has decided to lease the factory buildings and plant & machinery of the Company, as a stop gap arrangement, and has offered the lease to Janana De Malucho Textile Mills Ltd. (JDM), an associated Company, w.e.f. October 1, 2020 to June 30, 2021, in order to keep the plant & machinery from irreparable damage due to its closure since 25th March, 2020, and in order to save the Company from further colossal loss and to keep the machinery in excellent working condition.

1. Details of assets that the Company is giving on lease:

- a) **Description of assets:** the assets being leased include the factory buildings and plant & machinery (the assets)
- b) **Cost, revalued amount and book value of assets:**
 - i. the cost / revalued amount of factory buildings and plant & machinery is Rs.164.819 million and Rs.1,010.929million respectively as at 30-09-2019 i.e. the date of last revaluation.
 - ii. the cost / revalued amount of factory buildings and plant & machinery is Rs.193.236million and Rs.1,321.478million respectively as at 30-06-2020.
 - iii. the book value of factory buildings and plant & machinery is Rs.158.638 million and Rs.990.258 million respectively as at 30-06-2020.
- c) **Approximate market/fair value of assets:** The approximate market / fair value of buildings and plant & machinery is Rs. 155.161 million and Rs.863.086 million respectively as at 30-06-2020.
- d) **Mode/basis of determination of leased rentals and other important terms & conditions of lease:**
 - i. The lease rentals are Rs.100,000/- per month. The amount of lease rent has been determined on the basis that JDM shall bring back and keep the machinery of the Company into working condition (which has been in abysmal condition due to closure of mills since 25th March, 2020). The spinning machinery being a delicate machinery needs constant care, overhauling and cleaning on daily basis. However, it was not possible for the Company to perform regular repair & maintenance due to non-availability of funds and man power because of acute liquidity shortage.
 - ii. JDM shall only maintain the machinery by oiling & cleaning it on weekly basis and will not use it for manufacturing purposes.
 - iii. The term of lease shall start w.e.f. October 1, 2020 and shall continue till June 30, 2021.
 - iv. Both the companies have the option to terminate the lease with one-month prior notice
 - v. The lease of assets is a stop gap / interim arrangement till the completion of merger of both the entities, as declared earlier.

2. Purpose of lease of assets along with relevant details:

The purpose of lease of assets has been explained above in d(i).

- a) **Utilization of proceeds from transaction:** the proceeds of lease transaction shall be utilized for payment of expenses of the Company.
- b) **Effect on operational capacity of the Company:** There shall be no effect on operational capacity of the Company, except that the machinery shall remain in excellent working condition.
- c) **Quantitative & qualitative benefits expected to accrue to the members:** the members shall benefit from the lease because the factory buildings and plant & machinery of the Company shall remain in excellent working condition because of regular repair & maintenance. In case we do not lease the assets, then they shall turn into valueless scrap and the investment of members shall go down the drain. The plant & machinery has been closed since 25th March, 2020 and if it is kept closed any longer than it shall not be possible to revive it at all.

This addendum has been given on the specific instructions of the Securities & Exchange Commission of Pakistan through letter No. EMD/233/92/2002-205, dated October 02, 2020.

Kohat:

Dated: October 08, 2020

By Order of the Board

(Naeem Ullah Malik, ACCA) Company Secretary

خصوصی امور کے سلسلے میں کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن (3) 134 کے تحت مادی حقائق کا بیان اور سالانہ اجلاس عام کے نوٹس کا ضمیمہ

یہ بابری کاشن ملز لمیٹڈ (کمپنی) کے سالانہ اجلاس عام (ای۔ جی۔ ایم) کے نوٹس اور خصوصی امور سے متعلق کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن (3) 134 کے تحت مادی حقائق کے بیان کے سلسلے میں ہے۔ جو پہلے ہی حصص یافتگان کو ترسیل کیا گیا اور 30 ستمبر 2020 کو اخبارات میں شائع ہوا۔

کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز نے، 24 ستمبر 2020 کو اپنے اجلاس میں، کمپنی کی فیکٹری عمارتوں اور پلانٹ اور مشینری کو اسٹاپ گیپ کے انتظامات کے طور پر لیز پر دینے کا فیصلہ کیا ہے، اور 25 مارچ 2020 سے بند ہونے کی وجہ سے ناقابل تلافی نقصان، اور کمپنی کو مزید بندش کے نقصان سے بچانے اور مشینری کو عمدہ کام کی حالت میں رکھنے کے لئے جانانہ ڈی مالو چوٹیکسٹائل ملز لمیٹڈ (جے ڈی ایم)، ایک شریک کمپنی کو، یکم اکتوبر، 2020 سے 30 جون 2021 تک، پلانٹ اور مشینری کو لیز پر دینے کی پیش کش کی ہے۔

1- اثاثوں کی تفصیلات جو کمپنی لیز پر دے رہی ہے۔

(a) اثاثوں کی تفصیل: جو اثاثے لیز پر دیئے جا رہے ہیں ان میں فیکٹری کی عمارتیں اور پلانٹ اور مشینری (اثاثے) شامل ہیں۔

(b) اثاثوں کی لاگت، دوبارہ تخمینہ شدہ رقم اور بک ویلیو:

i- فیکٹری کی عمارتوں اور پلانٹ اینڈ مشینری کی قیمت/تخمینہ شدہ رقم 30.09.2019 یعنی آخری تخمینہ کی تاریخ کو بالترتیب 164.819 ملین روپے اور 1,010.929 ملین روپے ہے۔

ii- فیکٹری کی عمارتوں اور پلانٹ اینڈ مشینری کی قیمت/تخمینہ شدہ رقم 30-06-2020 کو بالترتیب 193.236 ملین روپے اور 1,321.478 ملین روپے ہے۔

iii- فیکٹری کی عمارتوں اور پلانٹ اینڈ مشینری کی بک قیمت 30-06-2020 کو بالترتیب 158.638 ملین روپے اور 990.258 ملین روپے ہے۔

(c) اثاثوں کی تقریباً مارکیٹ/فیئر قیمت: عمارتوں اور پلانٹ اینڈ مشینری کی تقریباً مارکیٹ/فیئر قیمت 30-06-2020 کو بالترتیب 155.161 ملین روپے اور 863.086 ملین روپے ہے۔

(d) کرایہ پر دینے کے عزم موڈ/بنیاد اور لیز کی اہم دیگر شرائط و ضوابط:

i- لیز کا کرایہ - 100,000 روپے ماہانہ ہے۔ لیز کرایہ کی رقم اس بنیاد پر طے کی گئی ہے کہ جے ڈی ایم کمپنی کی مشینری کو کام کرنے کی حالت میں واپس لائے اور رکھے گی (جو

25 مارچ 2020 سے ملوں کی بندش کی وجہ سے غیر معمولی حالت میں ہے)۔ سپنگ مشینری ایک نازک مشینری ہے، جسے روزانہ کی بنیاد پر مستقل دیکھ بھال، اوور ہالنگ اور

صفائی کی ضرورت ہوتی ہے۔ تاہم، سرمایہ کی قلت کے باعث اور فنڈز اور افرادی قوت کی عدم دستیابی کی وجہ سے باقاعدہ مرمت اور بحالی سرانجام دینا کمپنی کے لئے ممکن نہیں تھا۔

ii- جے ڈی ایم صرف ہفتہ وار بنیاد پر تیل ڈالنے اور صاف کرنے کے ذریعہ مشینری کو برقرار رکھے گی اور اسے مینوفیکچرنگ کے مقاصد کے لئے استعمال نہیں کرے گی۔

iii- لیز کی مدت یکم اکتوبر، 2020 سے شروع ہوگی اور 30 جون 2021 تک جاری رہے گی۔

iv- دونوں کمپنیوں کے پاس ایک ماہ قبل کے نوٹس کے ساتھ لیز ختم کرنے کا اختیار ہے۔

v- اثاثوں کی لیز دونوں اداروں کے انضمام کی تکمیل تک اسٹاپ گیپ/عبوری انتظام ہے، جیسا کہ پہلے اعلان کیا گیا ہے۔

2- متعلقہ تفصیلات کے ساتھ اثاثوں کے لیز پر دینے کا مقصد:

اثاثوں کے لیز پر دینے کا مقصد اوپر (i) d میں بیان کیا گیا ہے۔

(a) ٹرانزیکشن سے حاصل ہونے والی آمدنی کا استعمال: لیز ٹرانزیکشن کی رقم کمپنی کے اخراجات کی ادائیگی کے لئے استعمال ہوگی۔

(b) کمپنی کی آپریشنل صلاحیت پر اثر: کمپنی کی آپریشنل صلاحیت پر کوئی اثر نہیں پڑے گا، سوائے اس کے کہ مشینری عمدہ کام کرنے کی حالت میں رہے گی۔

(c) ارکان کو حاصل ہونے والے متوقع فوائد کی مقدار اور معیار: ممبران کو لیز سے فائدہ ہوگا کیونکہ کمپنی کی فیکٹری کی عمارتیں اور پلانٹ اینڈ مشینری باقاعدہ مرمت و بحالی کی وجہ سے عمدہ

کام کرنے کی حالت میں رہے گی۔ اگر ہم نے اثاثوں کو لیز پر نہیں دیا تو، پھر وہ سکریپ میں تبدیل ہو جائیں گے اور ممبروں کی سرمایہ کاری ضائع ہو جائے گی۔ پلانٹ اور مشینری 25

مارچ، 2020 سے بند پڑی ہے اور اگر اس کو اس سے زیادہ بند رکھا گیا تو اسے دوبارہ بحال کرنا ممکن نہیں ہوگا۔

یہ ضمیمہ سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے لیٹر EMD/233/92/2002-205 مورخہ 02 اکتوبر، 2020 کے ذریعے مخصوص ہدایات پر دیا گیا ہے۔

محکم بورڈ (فیہم اللہ ملک) کمپنی سیکرٹری

کوہاٹ تاریخ: 08 اکتوبر، 2020ء