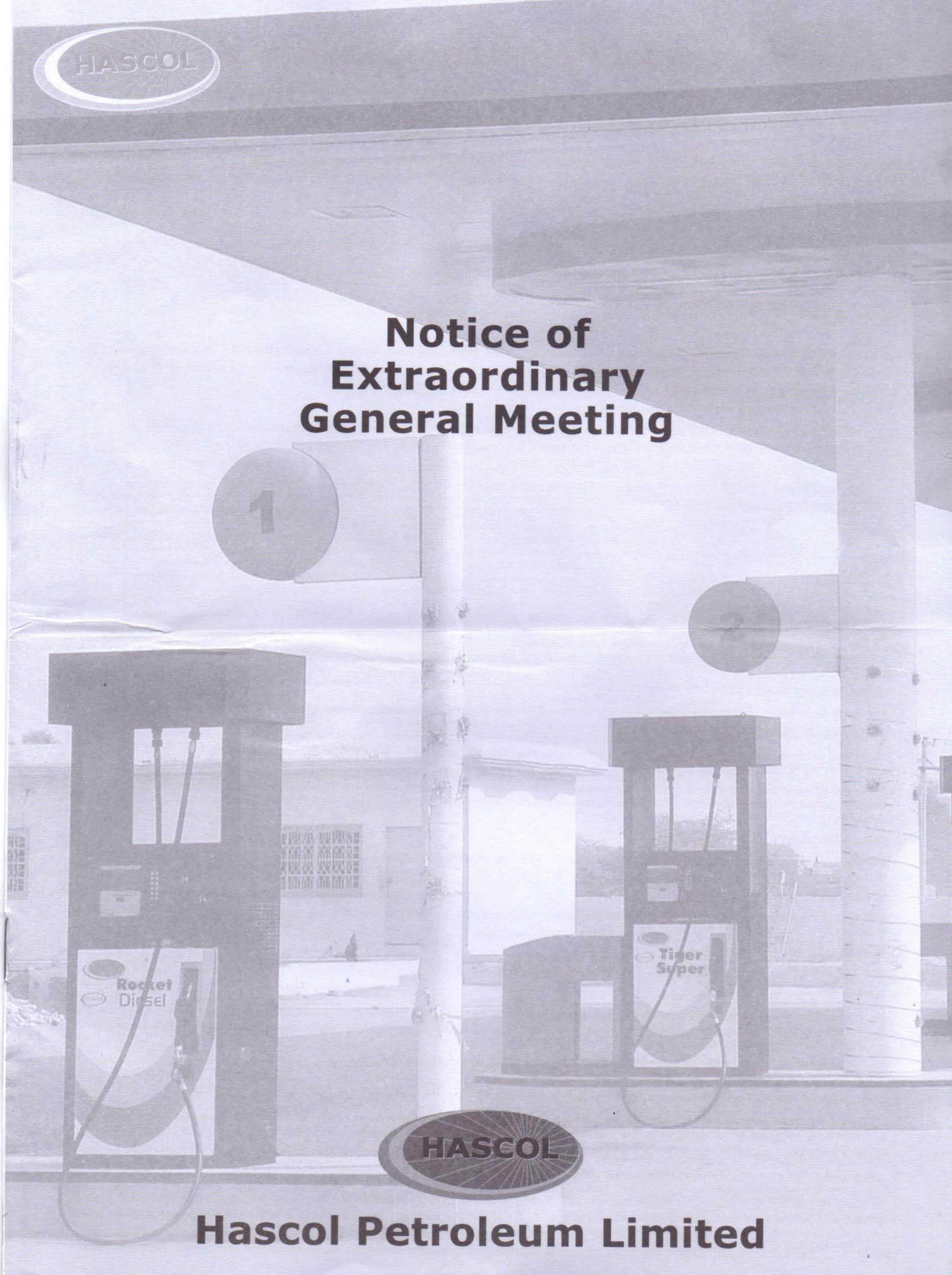
Notice of Extraordinary General Meeting



Hascol Petroleum Limited

Hascol Petroleum Limited

Notice of Extraordinary General Meeting

Notice is hereby given that an Extraordinary General Meeting of Hascol Petroleum Limited will be held on Wednesday, 29th June 2016 at 9:30 a.m. at the ICAP Auditorium, Chartered Accountants Avenue, Clifton, Karachi, to transact the following business:

ORDINARY BUSINESS

1. To confirm the minutes of the 14th Annual General Meeting of the Company held on 28th April 2016.

SPECIAL BUSINESS

2. To consider and, if deemed appropriate, pass, with or without modification, the following resolutions, under Section 208 of the Companies Ordinance, 1984, as a Special Resolution for the purpose of approving investment by the Company in its associated company, Hascol Terminals Limited.

   RESOLVED THAT *the Company be and is hereby authorized to make an equity investment upto an amount of PKR 375,000,000 (Pak Rupees Three Hundred Seventy Five Million) by way of subscription of 37,500,000 (Thirty Seven Million Five Hundred Thousand) new ordinary shares of the face value of Rs.10 each representing 15% of the total proposed share capital of the Hascol Terminals Limited a newly incorporated associated company.*

By Order of the Board

Zeeshan Ul Haq
Company Secretary

Karachi : 8th June 2016

Notes:

Closure of Share Transfer Books

The Share Transfer Books of the Company will be closed from 23rd June 2016 to 29th June 2016 (both days inclusive).

Participation in the Meeting

Only those persons, whose names appear in the register of members of the Company as on 22nd June 2016, are entitled to attend, participate in, and vote at the Extraordinary General Meeting.

A member of the Company entitled to attend and vote may appoint another person as his / her proxy to attend and vote instead of him / her. Proxies must be received at the registered office of the Company not less than 48 hours before the time for holding the Meeting. A form of proxy is enclosed herewith.

Change of Address

Members are requested to immediately notify the Company's Share Registrar, Messrs Central Depository Company of Pakistan Limited of any change in their registered address.

Submission of CNIC

Members are requested to submit a copy of their Computerized National Identity Card / Smart National Identity Card (CNIC / SNIC), if not already provided.

Guidelines for CDC Account Holders

CDC account holders are required to comply with the following guidelines as laid down by the Securities and Exchange Commission of Pakistan.

A. For Attending the Meeting

(i) In case of individuals, the account holder or sub-account holder and / or the person whose securities are in group account and their registration details are uploaded as per CDC regulations, shall authenticate his / her identity by showing his / her original Computerized National Identity Card (CNIC) or original passport at the time of attending the meeting; and

(ii) In case of corporate entities, the Board of Directors' resolution / power of attorney with specimen signature of the nominee shall be produced at the time of the meeting.

B. For Appointing Proxies

(i) In case of individuals, the account holder or sub-account holder and / or the person whose securities are in group account and their registration details are uploaded as per the CDC regulations, shall submit the proxy form as per the above requirement;

(ii) The proxy form shall be witnessed by two persons whose names, addresses, and CNIC numbers shall be mentioned on the form;

(iii) Attested copies of CNIC or the passport of beneficial owners and the proxy shall be furnished with the proxy form;

(iv) The proxy shall produce his / her original CNIC or original passport at the time of the meeting; and

(v) In case of corporate entities, the Board of Directors' resolution / power of attorney with specimen signature of the person nominated to represent and vote on behalf of the corporate entity shall be submitted along with the proxy form to the Company.

Hascol Petroleum Limited

Statement under section 160(1) (b) of the Companies Ordinance, 1984

This statement sets out the material facts concerning the Special Business to be transacted at the Extraordinary General Meeting to be held on 29th June 2016.

Agenda Item No. 2

Details required under Clause 3(1)(a) of the Companies (Investment in Associated Companies or Associated Undertakings) Regulations, 2012 are given below:

(i)	Name of the associated company or associated undertaking along with criteria based on which the associated relationship is established	Hascol Terminals Limited ("HTL") an associated company of Hascol Petroleum Limited ("Company"). HTL has been set up initially as a subsidiary of the Company to eventually operate as a joint venture company along with co-sponsors / investors listed below.
(ii)	Purpose, benefits and period of investment	Purpose: To invest in the development of an approximately 200,000 MT oil storage facility at Port Qasim, Karachi. Period of Investment: Investment will be made from time to time in a period of 1.5 years. Benefit: To increase revenue and in turn shareholder's value. This is an ancillary business to the business of the Company and will enable access to valuable storage facility for the Company by investing only 15% of the total equity of HTL.
(iii)	Maximum amount of investment	Up to PKR 375,000,000.
(iv)	Maximum price at which securities will be acquired	Rs.10/- per share (par value).
(v)	Maximum number of securities to be acquired	37,500,000 shares.
(vi)	Number of securities and percentage thereof held before and after the proposed investment	Nil (except undertaking to subscribe 93 shares out of total 100 shares as per the Memorandum and Articles of Association of HTL). The total securities that will be held after the proposed investment will be a maximum total of 37,500,000.
(vii)	Average market price of the shares intended to be purchased during preceding twelve weeks in case of listed companies	Not applicable (newly established company).
(viii)	In case of investment in unlisted securities, fair market value of such securities determined in terms of regulation 6(1)	Newly Incorporated (fresh equity at face value).
(ix)	Breakup value of shares intended to be purchased on the basis of last published financial statements	Not Applicable (newly incorporated).
(x)	Earning per share of the associated company or associated undertaking for the last three years For the year 2015 For the year 2014 For the year 2013	Not Applicable (newly incorporated).
(xi)	Sources of funds from which securities will be acquired	Self generated funds.
(xii)	Where the securities are intended to be acquired using borrowed funds	
	(a) Justification for investment through borrowings	Not Applicable.
	(b) Detail of guarantees and assets pledged for obtaining such funds	Not Applicable.
(xiii)	Salient features of the agreement(s), if any, entered into with its associated company or associated undertaking with regards to the proposed investment	No agreement existing at present. The Company proposes to enter into a Joint Venture / Shareholders' Agreement to jointly own and operate the Company in the following proportion i.e. (a) Vitol Dubai Limited / or its affiliate 30% (b) Hascol Petroleum Limited 15% (c) Fossil Energy (Private) Limited 9% (approximately) (d) Marshal Gas (Private) Limited 9% (approximately) (e) Mumtaz Khan 9% (approximately) and remaining 28% by other investors, with proportionate representation of the Board of Directors and expected standard rights of first refusal and tag along rights usual for such type of joint venture companies.
(xiv)	Direct or indirect interest of directors, sponsors, majority shareholders and their relatives, if any, in the associated company or associated undertaking or the transaction under consideration	The Directors / sponsors / majority shareholders of the Company have no interest directly or indirectly in the investment in HTL, except that they are shareholders / directors in the Company as well as Mr. Mumtaz Khan is a co-sponsor of HTL; Mr. Liaquat Ali is interested as a majority shareholder of Marshal Gas (Private) Limited a co-sponsor of HTL; Mr. Saleem Butt is interested as a majority shareholder in Fossil Energy (Private) Limited a co-sponsor of HTL. Vitol Dubai Limited, a shareholder holding 15% shares in the Company is also a co-sponsor of HTL.

Hascol Petroleum Limited

اطلاع برائے غیر معمولی اجلاسِ عام

بذریعہ ہٰذا اطلاع دی جاتی ہے کہ ہیسکول پٹرولیم لمیٹڈ کا ایک غیر معمولی اجلاسِ عام بدھ، 29 جون، 2016 کو صبح 9:30 بجے ICAP آڈیٹوریم، چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس ایونیو، کلفٹن، کراچی میں مندرجہ ذیل معاملات کی انجام دہی کے لئے منعقد ہوگا۔

عمومی معاملات

1- کمپنی کے 28 اپریل، 2016 کو منعقد شدہ 14 ویں سالانہ اجلاسِ عام کی کارروائی کی توثیق۔

خصوصی معاملات

2- کمپنی کی جانب سے اس کی شریک کمپنی، ہیسکول ٹرمینلز لمیٹڈ میں سرمایہ کاری کے مقصد کی منظوری کے لئے بطور خصوصی قرارداد، کمپنیز آرڈیننس، 1984 کی شق 208 کے تحت مندرجہ ذیل قراردادوں پر مع یا بغیر ترمیم غور اور اگر موزوں تصور کیا جائے تو منظوری۔

یہ طے پایا کہ کمپنی مجاز ہے اور بذریعہ ہٰذا اسے اجازت دی جاتی ہے کہ وہ 10 روپے فی شیئر کی مالیت کے 37,500,000 (سینتیس ملین پانچ سو ہزار) نئے عمومی شیئرز، جو ہیسکول ٹرمینلز لمیٹڈ (نئی منسلک شدہ کمپنی) کے مجموعی مجوزہ حصص کے اصل سرمائے کے 15% کو ظاہر کرتے ہیں، کی سبسکرپشن کے ذریعے سے 375,000,000 پاکستانی روپے (تین سو پچھتر ملین پاکستانی روپے) کی رقم تک کی ایکویٹی سرمایہ کاری کرنے کی مجاز ہے۔

حسب الحکم بورڈ

ذیشان الحق

کمپنی سیکریٹری

8 جون، 2016

کراچی

نوٹس:

شیئر ٹرانسفر بکس کی بندش

کمپنی کی شیئر ٹرانسفر بکس 23 جون، 2016 سے 29 جون، 2016 (بشمول ہر دو یوم) بند رہے گی۔

اجلاس میں شرکت

صرف وہ اشخاص جن کے نام 22 جون، 2016 کو کمپنی کے اراکین کے رجسٹر میں موجود ہوں، وہ غیر معمولی اجلاسِ عام میں حاضر ہونے، شرکت کرنے اور ووٹ دینے کے اہل ہیں۔

اجلاس میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کا اہل کمپنی کا رکن اپنی جگہ دوسرے کسی شخص کو بطور اپنے پراکسی اجلاس میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کے لئے مقرر کرسکتا/سکتی ہے۔ پراکسی کے مؤثر ہونے کے لئے، پراکسی کی تفصیل کا کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر میں اجلاس کے انعقاد سے کم از کم 48 گھنٹے قبل لازمی طور پر موصول ہونا ضروری ہے۔ پراکسی کا فارم اس کے ساتھ منسلک کر دیا گیا ہے۔

پتے کی تبدیلی

اراکین سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنے پتے میں تبدیلی کی صورت میں فوری طور پر کمپنی کے شیئر رجسٹرار، میسرز سینٹرل ڈپازٹری کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ کو ان کے رجسٹرڈ پتے پر مطلع کریں۔

CNIC جمع کرانا

اراکین سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنے کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ/اسمارٹ قومی شناختی کارڈ (CNIC/SNIC) کی نقل جمع کرائیں (اگر پہلے فراہم نہ کی ہو)۔

CDC کھاتہ داروں کے لئے راہنما اصول

CDC کھاتہ داروں کے لئے ضروری ہے کہ وہ سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے جاری شدہ مندرجہ ذیل راہنما اصولوں پر عمل کریں:

A- اجلاس میں شرکت کے لئے

(i) انفرادی اشخاص کی صورت میں، CDC کے قواعد کے مطابق اکاؤنٹ ہولڈر یا ذیلی اکاؤنٹ ہولڈر یا وہ شخص، جس کی سیکیورٹیز گروپ اکاؤنٹ میں ہوں اور ان کی رجسٹریشن کی تفصیلات اپ لوڈ کردی گئی ہیں، وہ اپنی شناخت کی تصدیق اجلاس میں شرکت کے وقت اپنا اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (CNIC) یا اصل پاسپورٹ ظاہر کرکے کریں گے؛ اور

(ii) کارپوریٹ اداروں کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/پاور آف اٹارنی مع نامزد شخص کے نمونہ دستخط اجلاس کے وقت فراہم کرنا ہوں گے۔

B- پراکسیز کی تقرری

(i) انفرادی اشخاص کی صورت میں، CDC کے قواعد کے مطابق اکاؤنٹ ہولڈر یا ذیلی اکاؤنٹ ہولڈر یا وہ شخص جس کی سیکیورٹیز گروپ اکاؤنٹ میں ہوں اور ان کی رجسٹریشن کی تفصیلات اپ لوڈ کردی گئی ہیں، وہ پراکسی فارم مذکورہ بالا ضرورت کے مطابق جمع کرائیں گے۔

(ii) پراکسی فارم پر دو اشخاص کی گواہی ہوگی، جن کے نام، پتے اور CNIC نمبرز فارم پر درج کیئے جائیں گے؛

(iii) پراکسی فارم کے ساتھ نفع کنندہ اور پراکسی کے CNIC یا پاسپورٹ کی مصدقہ نقول جمع کرائی جائیں۔

Hascol Petroleum Limited

(iv) پراکسی اجلاس کے وقت اپنا اصل CNIC یا اصل پاسپورٹ فراہم کرے گا؛ اور

(v) کارپوریٹ اداروں کی صورت میں کمپنی کے پاس پراکسی فارم کے ساتھ بورڈ آف ڈایئریکٹر کی قرارداد/پاور آف اٹارنی مع کارپوریٹ ادارے کی جانب سے نمائندگی کرنے اور ووٹ دینے کے لیے نامزد شخص کے نمونہ دستخط جمع کرائے جائیں گے۔

کمپنیز آرڈیننس 1984 کی شق (b) (1)160 کے تحت وضاحت

یہ وضاحت خصوصی امور سے متعلق حقائق کو نمایاں کرتی ہے، جس پر 29 جون، 2016 کو منعقد ہونے والے کمپنی کے غیر معمولی اجلاس عام میں کاروائی عمل میں لائی جائے گی۔

ایجنڈا آئٹم نمبر-2

کمپنیز کے قوائد، 2012 (شریک کمپنیوں یا شریک معاہدوں میں سرمایہ کاری) کی شق (a)(1)3 کے تحت مطلوبہ تفصیلات درج ذیل ہیں:

(i)	منسلک کمپنی یا منسلک حلف نامہ مع معیار جو منسلک ہونے والے تعلقات کے قیام کی بنیاد ہیں، کا نام	ہیسکول ٹرمینلز لمیٹڈ (HTL)، ہیسکول پٹرولیم لمیٹڈ کا ایک شریک ادارہ ہے۔ کمپنی ابتداء سے ہی ہیسکول پٹرولیم لمیٹڈ کے ذیلی ادارے کے طور پر ایک جوائنٹ وینچر کمپنی مع مذکورہ ذیل کو ۔اسپانسرز/سرمایہ کار قائم ہوئی۔
(ii)	مقصد، فوائد اور سرمایہ کاری کی مدت	مقصد: پورٹ قاسم کراچی میں تقریباً 200,000 میٹرک ٹن آئل کا ذخیرہ کرنے کی ڈیولپمنٹ میں کی جانے والی سرمایہ کاری۔ سرمایہ کاری کی مدت: یہ سرمایہ کاری 1.5 سال کی مدت میں وقتاً فوقتاً کی جائے گی۔ فوائد: آمدن اور حصص یافتہ کی مالیت میں اضافہ کرنا۔ یہ ہیسکول پٹرولیم لمیٹڈ کا ثانوی کاروبار ہے اور اس میں HTL کی کل ایکویٹی کے صرف کل 15% کی سرمایہ کاری، ہیسکول پٹرولیم لمیٹڈ کو ایک بڑی اور اہم ذخیرہ اندوزی کی صلاحیت تک رسائی کے قابل بنادے گی۔
(iii)	سرمایہ کاری کی زیادہ سے زیادہ رقم	375,000,000 پاکستانی روپے تک
(iv)	زیادہ سے زیادہ نرخ جس پر سیکیورٹیز حاصل کی جائیں گی	-/10 روپے فی حصص (سب سے اچھی قیمت)
(v)	حاصل کی جانے والی سیکیورٹیز کی زیادہ سے زیادہ تعداد	37,500,000 حصص (شیئرز)
(vi)	سیکیورٹیز کی تعداد اور اس پر مجوزہ سرمایہ کاری سے قبل اور بعد کی فیصد مقدار	کوئی نہیں (علاوہ اس معاہدے کے، جس میں ہیسکول ٹرمینل لمیٹڈ کی یادداشتی دستاویز اور آرٹیکلز اف ایسوسی ایشن کے مطابق کل 100 حصص میں سے 93 حصص سبسکرائب کرنے کا معاہدہ ہوا)۔ مجوزہ سرمایہ کاری کے بعد رہنے والی کل سیکیورٹیز کا مجموعہ 37,500,000 ہوگا۔
(vii)	درج شدہ کمپنیوں کی صورت میں پچھلے بارہ ہفتوں کے دوران منصوبہ شدہ حصص (شیئرز) کی خرید کے اوسط مارکیٹ نرخ	قابلِ اطلاق نہیں ہے۔ (نئ قائم شدہ کمپنی)
(viii)	غیر مندرجہ سیکیورٹیز میں سرمایہ کاری کی صورت میں، اس قسم کی سیکیورٹیز کی فیئر مارکیٹ ویلیو کا قواعد (1)6 کے لحاظ سے تعین	نئ قائم شدہ کمپنی (فیس ویلیو پر موجودہ ایکویٹی)

(ix)	گذشتہ شائع شدہ مالی گوشواروں کی بنیاد پر منصوبہ شدہ حصص (شیئرز) کی خرید کی علیحدہ علیحدہ مالیت	قابلِ اطلاق نہیں ہے (نئی قائم شدہ کمپنی)
(x)	گذشتہ تین سالوں کے حوالے سے منسلک کمپنی یا منسلک حلف نامے کی فی حصص آمدن برائے سال2015: برائے سال2014: برائے سال2013:	قابلِ اطلاق نہیں ہے (نئی قائم شدہ کمپنی)
(xi)	فنڈز کے ذرائع جن کے ذریعے سیکیورٹیز حاصل کی جائیں گی	ازخود حاصل کیئے گئے فنڈز
(xii)	جہاں سیکیورٹیز کا حصول قرض لئے گئے فنڈز کو استعمال کرتے ہوئے مطلوب ہو۔ (a) قرض لیے گئے فنڈز کے ذریعے سرمایہ کاری کا جواز اور (b) اس قسم کے فنڈز کے حصول کے لئے مال ضمانت کے طور پر گارنٹیز اور اثاثہ جات کی تفصیل	 قابلِ اطلاق نہیں ہے قابلِ اطلاق نہیں ہے
(xiii)	مجوزہ سرمایہ کاری کے حوالے سے کیئے گئے یا کیئے جانے والے تمام معاہدوں کے اہم نکات مع اس کی شریک کمپنی یا منسلک معاہدہ	اس وقت کوئی معاہدہ موجود نہیں۔ کمپنی مشترکہ ملکیت اور مندرجہ ذیل تناسب سے کمپنی چلانے کے لیے جوائنٹ وینچر / شیئر ہولڈرز معاہدہ کرے گی۔ مثلاً (a)۔وائٹل دبئ لمیٹڈ/یا اس کی افلیٹ کمپنی 30% (b)۔ہیسکول پٹرولیم لمیٹڈ 15% (c) فوسل انرجی (پرائیویٹ) لمیٹڈ 9% (تقریباً) (d)۔مارشل گیس (پرائیویٹ) لمیٹڈ 9% (تقریباً) (e)۔ ممتاز خان 9% (تقریباً) اور بقیہ 28% دیگر سرمایہ کاروں کی جانب سے مع بورڈ آف ڈائریکٹرز کی تناسب کے لحاظ سے نمائندگی اور پہلی دفعہ انکار پر متوقع معیاری حقوق نیز اس قسم کی جوائنٹ وینچر کمپنیز کے حوالے سے عام طور پر تفویض شدہ حقوق
(xvi)	منسلک کمپنی یا منسلک حلف نامے یا زیرِ غور ٹرانزیکشن میں ڈائریکٹرز، اسپانسرز، حصص یافتگان اوران کے رشتے داروں کی اکثریت (اگر کوئی ہو) کی براہِ راست یا بالواسطہ دلچسپی	سرمایہ کاری میں ڈائریکٹرز/اسپانسرز/اہم حصص یافتگان کی HTL میں براہِ راست یا بالواسطہ کوئی دلچسپی نہیں ہے ماسوائے اس کے کہ وہ کمپنی کے حصص یافتگان/ڈائریکٹرز ہیں اور ساتھ ہی جناب ممتاز خان، HTL کے شریک اسپانسر ہیں، جناب لیاقت علی کی دلچسپی مارشل گیس (پرائیویٹ) لمیٹڈ، جوکہ HTL کی شریک اسپانسر ہے، میں ایک اہم حصص یافتہ کے طور پر ہے، جناب سلیم بٹ کی دلچسپی فوسل انرجی (پرائیویٹ) لمیٹڈ، جوکہ HTL کی شریک اسپانسر ہے ۔وائٹل دبئ لمیٹڈ جو کمپنی میں 15% شیئر ہولڈنگ رکھتی ہے، HTL کی کو-اسپانسر بھی ہے۔

Hascol Petroleum Limited

PROXY FORM
Extraordinary General Meeting 2016

The Company Secretary
Hascol Petroleum Limited
The Forum, 1st Floor, Suite No. 105-106
Khayaban-e-Jami, Clifton
Karachi

I/We ____

of ____

being member(s) of **HASCOL PETROLEUM LIMITED** and holder of ____________________

____

ordinary shares as per Share Register Folio No. ____________ and / or CDC Participant I/D No. and

Sub Account / IAS Account No. ____________________

hereby appoint ____________________ of ____________________

or failing him / her ____________________ of ____________________
as my / our proxy in my / our absence to attend and vote for me / us and on my / our behalf at the Extraordinary General Meeting of the Company to be held on Wednesday, 29th June 2016, and at any adjournment thereof.

As witness my / our hands / seal this ________ day of ____________ 2016.

Signature ____________ [Affix Five Rupees Revenue Stamp] ____________

(Signature should agree with the specimen signature registered with the Company)

Witness 1	**Witness 2**
Signature ____________	Signature ____________
Name ____________	Name ____________
Address ____________	Address ____________
____________	____________
CNIC or Passport No. ____________	CNIC or Passport No. ____________

Important
1. This proxy form, duly completed and signed, must be received at the registered office of the Company at The Forum, 1st Floor, Suite No. 105-106, Khayaban-e-Jami, Clifton, Karachi, not less than 48 hours before the time of holding the Meeting.
2. Members are requested:
   (a) To affix Revenue Stamp of Rs. 5/- at the place indicated above; and
   (b) To sign across the Revenue Stamp in the same style of signature as is registered with the Company.

For CDC account holder(s) / corporate entities
In addition to the above the following requirements have to be met:
i) the proxy form shall be witnessed by two persons whose names, addresses and CNIC numbers shall be stated on the form;
ii) attested copies of CNIC or the passport of the beneficial owners and the proxy shall be furnished with the proxy form;
iii) the proxy shall produce his / her original CNIC or original passport at the time of the meeting; and
iv) corporate entities should produce a certified copy of the resolution pertinent of its board of directors' meeting or a power of attorney bearing signature of the nominee at the time of the Meeting, unless it has been provided earlier.