

HASCOL PETROLEUM LIMITED



31 August 2026

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

Subject: **NOTICE UNDER SECTION 159(4) OF THE COMPANIES ACT, 2017 – ELECTION OF DIRECTORS**

Dear Sir,

We enclose herewith a copy of the notice under Section 159(4) of the Companies Act, 2017 for circulation amongst the TRE Certificate Holders of the Exchange, which is also published in daily "Business Recorder" (English) and daily "Nawa-e-Waqt" (Urdu) newspapers on Monday, 31 August 2026.

Yours truly,


Ummad Ahmed Tanwri
Company Secretary



Copy to:
The Securities & Exchange Commission of Pakistan, Islamabad.
CDC Share Registrar Services Limited

Enclosed as above.



ELECTION OF DIRECTORS

NOTICE UNDER SECTION 159(4) OF THE COMPANIES ACT, 2017

Members of Hascol Petroleum Limited (the "Company") are hereby notified that pursuant to Section 159(3) of the Companies Act, 2017 (the "Act"), the following persons have filed with the Company notices of their intention to offer themselves for election as Directors at the Extraordinary General Meeting (EOGM) of the Company, scheduled to be held on **Tuesday, 08 September 2026 at 12:30 p.m.** at Avari Towers, Fatima Jinnah Road, Karachi and through video-link facility:

- | | |
|---------------------------------|----------------------------------|
| 1. Mr. Alan James Carter Duncan | 7. Mr. Shehryar Omar |
| 2. Mr. Farid Arshad Masood | 8. Mr. Habibullah Dadabhoy |
| 3. Mr. Aernout Willem Boot | 9. Muhammad Uraib Azneem Bilwani |
| 4. Ms. Naheed Memon | 10. Muhammad Qasim |
| 5. Mr. Aamir Amin | 11. Mr. A K M Alam |
| 6. Mr. Imran Ghaznavi | 12. Syed Imran Uddin Jilani |

As the number of persons who have offered themselves for election as Directors are more than the number of Directors fixed by the Board of Directors under Section 159(1) of the Act, i.e. seven (07) Directors shall be elected from amongst the above candidates at the EOGM for a term of three (03) years in accordance with the provisions of Section 159 of the Act and the applicable rules and regulations thereunder.

The profiles of the above-named candidates have been posted on the website of the Company (www.hascol.com).

Statement under Section 166(3) of the Companies Act, 2017

Pursuant to Section 166(3) of the Act, Independent Director will be elected through the process of election of directors in terms of Section 159 of the Act. The independent directors have been selected on the basis of their experience, competencies, diversity, skills and knowledge in compliance with the requirements of Section 166 of the Act and the regulations issued thereunder.

Detailed procedures relating to the Ballot Paper, Postal Ballot and E-Voting are enclosed with this Notice.

By Order of the Board




Ummad Ahmed Tanwri
Company Secretary

Dated: 31 August 2026
Karachi



BALLOT PAPER

**FOR VOTING THROUGH POST FOR ELECTION OF DIRECTORS TO BE HELD ON TUESDAY, SEPTEMBER 8, 2026, AT 12:30 P.M
AT AVARI TOWERS, FATIMA JINNAH ROAD, KARACHI. www.hascol.com**

Contact Details of the Chairperson at which the duly filled ballot paper may be sent:

The Chairperson, Hascol Petroleum Limited, The Forum, Suite No. 324, 3rd Floor, Khayaban-e-Jami, Block-9, Clifton, Karachi.

Dedicated email address of the Chairperson at which duly filled ballot paper may be sent is: EOGM2026@hascol.com

Folio / CDS Account Number	
Name of shareholder / joint shareholders	
Name of Proxy holder (if applicable)	
CNIC Number (copy to be attached)	
Registered Address	
Number of shares held	
Total Number of Votes	
Additional Information and enclosures (In case of representative of body corporate, corporation and Federal Government.)	

Agenda Item No. 2: Election of Directors

I / We hereby exercise my/our vote in respect of the Election of Directors through Postal Ballot as follows:

To elect seven (7) Directors of the Company as fixed by the Board of Directors in accordance with the provisions of Section 159(1) of the Companies Act, 2017 (the "Act"), for a term of three (3) years.

S. NO.	NAME OF CANDIDATE / DIRECTOR	NO. OF ORDINARY SHARES, USED FOR VOTING IN FAVOR OF THE CANDIDATE / DIRECTOR	NUMBER OF VOTES (NUMBER OF VOTING SHARES X NUMBER OF DIRECTORS TO BE ELECTED)
1.	Mr. Alan James Carter Duncan		
2.	Mr. Farid Arshad Masood		
3.	Mr. Aernout Willem Boot		
4.	Ms. Naheed Memon		
5.	Mr. Aamir Amin		
6.	Mr. Imran Ghaznavi		
7.	Mr. Shehryar Omar		
8.	Mr. Habibullah Dadabhoy		
9.	Muhammad Uraib Azneem Bilwani		
10.	Muhammad Qasim		
11.	Mr. A K M Alam		
12.	Syed Imran Uddin Jilani		
		TOTAL	

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

Dated: _____

Place: _____



NOTES

I. APPOINTMENT OF SCRUTINIZER

In accordance with Regulation No. 11 of the Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018, the Company has appointed M/s. Baker Tilly Mehmood Idrees Qamar Chartered Accountants as Scrutinizer. The firm is duly qualified in terms of section 247 of the Companies Act, 2017 and holds a satisfactory Quality Control Review (QCR) rating from the Institute of Chartered Accountants of Pakistan (ICAP). The Scrutinizer possesses the necessary knowledge and experience to independently scrutinize the voting process in accordance with the applicable legal requirements, to act as the Scrutinizer of the Company for Election of Directors and to undertake other responsibilities as defined in Regulation No. 11A.

II. PROCEDURE FOR POSTAL BALLOT VOTING AND E-VOTING FOR ELECTION OF DIRECTORS

Pursuant to the Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018 (amended from time to time), the shareholders of the Company are hereby provided the facility of e-voting and voting through Postal Ballot in the Extraordinary General Meeting of the Company to be held on Tuesday, 08 September 2026, at 12:30 p.m. at Avari Towers, Fatima Jinnah Road, Karachi.

1. Every Shareholder(s) shall have the number of votes which is equivalent to the product of the number of voting share(s) held by him/her and the number of Directors to be elected.
2. A Shareholder / Proxy holder, may give all his/her votes to a single candidate or divide them between more than one of the candidates in such a manner as he/she may choose. However, the number of votes cast must not exceed the number of votes available to the Shareholder.
3. If a Shareholder casts more than the number of votes available to him/her then the entire votes cast by him/her shall be considered rejected and shall not be counted for the purpose of the election of Directors.

A. PROCEDURE FOR POSTAL BALLOT VOTING

1. Duly filled postal ballot should be sent to the Chairperson, Hascol Petroleum Limited, The Forum, Suite No. 324, 3rd Floor, Khayaban-e-Jami, Block-9, Clifton, Karachi or Ballot Paper may be sent to EOGM2026@hascol.com.
2. Copy of CNIC should be enclosed with the postal Ballot Paper.
3. Postal Ballot Paper should reach Chairman / Chairperson of the meeting on or before Monday, 07 September 2026, during Business hours till 5:00 p.m. or email at EOGM2026@hascol.com (last date of receiving Postal Ballot). Any Postal Ballot received after this time will not be considered for voting.
4. Signature on Postal Ballot should match with signature on CNIC.
5. Incomplete, unsigned, incorrect, defaced, torn, mutilated, overwritten Ballot Paper will be rejected.
6. In case of any dispute on voting, the Chairman / Chairperson of the meeting shall be the final authority to decide the matter, based on consultation with the Share Registrar and appointed Scrutinizer.
7. In case of representation by body corporate, corporation and Federal Government, Postal Ballot must be accompanied with a copy of CNIC of authorized person, along with a duly attested copy of Board Resolution, Power of Attorney, Authorization Letter etc. as applicable, in accordance with Section(s) 138 or 139 of the Companies Act, 2017.
8. Ballot Paper has also been placed on the website of the Company www.hascol.com.
9. Members may download the Ballot Paper from the website or use original/photocopy published in newspapers.

B. PROCEDURE FOR E-VOTING

1. Details of the e-voting facility will be communicated by CDC Share Registrar Services Limited through an e-mail with those members of the Company who have their valid CNIC numbers, cell numbers and e-mail addresses available in the register of members by the close of business hours on Monday, 31 August 2026.
2. The web address, login details, and password will be communicated to members via email. The security codes will be communicated to members through SMS from the web portal of CDC Share Registrar Services Limited (being the e-voting service provider).
3. Identity of the Members intending to cast vote through e-voting shall be authenticated through electronic signature or authentication for login.
4. E-Voting lines will start from Friday, 04 September, 2026 and shall close on Monday, 07 September 2026, at 5:00 p.m. Members can cast their votes at any time during this period. Once the vote is cast by Members for election of directors, the same shall not be allowed to change its cast vote(s) subsequently.



HASCOL PETROLEUM LIMITED

ڈائریکٹرز کا انتخاب کمپنیز ایکٹ، 2017 کی دفعہ 159(4) کے تحت نوٹس

پیسکول پیٹرولیم لمیٹڈ (کمپنی) کے اراکین کو بذریعہ ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ کمپنیز ایکٹ، 2017 (ایکٹ) کی دفعہ 159(3) کے تحت درج ذیل افراد نے کمپنی کو بطور ڈائریکٹر انتخاب میں حصہ لینے کی اپنی خواہش کے نوٹس جمع کر دیے ہیں۔ کمپنی کا غیر معمولی عمومی اجلاس (EOGM) منگل، 08 ستمبر 2026 کو دوپہر 12:30 بجے آواری ناوڑ، فاطمہ جناح روڈ، کراچی میں منعقد ہوگا، جبکہ ویڈیولنک کے ذریعے شرکت کی سہولت بھی دستیاب ہوگی:

1. جناب الین جمہر کارڈوئلکن
2. جناب فرید ارشد مسعود
3. جناب ایرناؤٹ ولیم بوٹ
4. محترم منا ہیدیمین
5. جناب عامر امین
6. جناب عمران غزنوی
7. جناب شہر یار عمر
8. جناب حبیب اللہ دادا بھائے
9. محمداریب عظیم بلوانی
10. محمد قاسم
11. جناب اے کے ایم عالم
12. سید عمران الدین جیلانی

چونکہ بطور ڈائریکٹر انتخاب میں حصہ لینے کی پیشکش کرنے والے افراد کی تعداد، ایکٹ کی دفعہ 159(1) کے تحت بورڈ آف ڈائریکٹرز کی جانب سے مقرر کردہ ڈائریکٹرز کی تعداد، یعنی سات (07)، سے زیادہ ہے، اس لیے مذکورہ بالا امیدواروں میں سے سات (07) ڈائریکٹرز کو EOGM میں ایکٹ کی دفعہ 159 اور اس کے تحت نافذ متعلقہ قواعد و ضوابط کے مطابق تین (03) سال کی مدت کے لیے منتخب کیا جائے گا۔

مذکورہ بالا امیدواروں کے تعارفی پروفائلز کمپنی کی ویب سائٹ (www.hascol.com) پر شائع کر دیے گئے ہیں۔

کمپنیز ایکٹ، 2017 کی دفعہ 166(3) کے تحت بیان:

ایکٹ کی دفعہ 166(3) کے مطابق، آزاد ڈائریکٹر کا انتخاب ایکٹ کی دفعہ 159 کے تحت ڈائریکٹرز کے انتخاب کے طریقہ کار کے ذریعے کیا جائے گا۔ آزاد ڈائریکٹر کا انتخاب ان کے تجربے، قابلیت، تنوع، مہارتوں اور علم کی بنیاد پر کیا گیا ہے، جو ایکٹ کی دفعہ 166 اور اس کے تحت جاری کردہ ضوابط کے تقاضوں کے مطابق ہے۔

بیلٹ پیپر، پوسٹل بیلٹ اور ای ووٹنگ سے متعلق تفصیلی طریقہ کار اس نوٹس کے ساتھ منسلک ہے۔

تاریخ: 31 اگست 2026

کراچی

محکم بورڈ آف ڈائریکٹرز
عماد احمد ناوڑی
کمپنی سیکریٹری

بیلٹ پیپر

پیسکول پیٹرولیم لمیٹڈ ڈائریکٹرز کے انتخاب کے لیے بذریعہ ڈاک ووٹنگ،

جو منگل، 8 ستمبر 2026 کو دوپہر 12:30 بجے آواری ناوڑ، فاطمہ جناح روڈ، کراچی میں منعقد ہوگی۔ (www.hascol.com)

چیئر پرسن کے رابطے کی تفصیلات، جہاں مکمل طور پر پُر شدہ بیلٹ پیپر ارسال کیا جاسکتا ہے:

چیئر پرسن، پیسکول پیٹرولیم لمیٹڈ، دی فورم، سوئٹ نمبر 324، تیسری منزل، خیابان جامی، بلاک-9، کلفٹن، کراچی۔

چیئر پرسن کا مخصوص ای میل پتہ: جہاں مکمل طور پر پُر شدہ بیلٹ پیپر ارسال کیا جاسکتا ہے: EOGM2026@hascol.com

فولیو/CDSC ڈاک نمبر	
شیئر ہولڈر/مشترک شیئر ہولڈرز کا نام	
پراسی ہولڈر کا نام (اگر قابل اطلاق ہو)	
شناختی کارڈ (CNIC) نمبر (کا پی منسلک کی جائے)	
رجسٹرڈ پتہ	
ذریعہ ملکیت حصص کی تعداد	
ووٹوں کی کل تعداد	
اضافی معلومات اور منسلکات	
(ہاڈی کارڈ پر پتہ، کارپوریشن اور وفاقی حکومت کے نمائندے کی صورت میں)	

ایجنڈا آئٹم نمبر 2: ڈائریکٹرز کا انتخاب

میں/ہم بذریعہ آزاد ڈائریکٹرز کے انتخاب کے سلسلے میں پوسٹل بیلٹ کے ذریعے اپنا/اپنے ووٹ درج ذیل طریقے سے استعمال کرتا/کرتے ہیں:

کمپنیز ایکٹ، 2017 (ایکٹ) کی دفعہ 159(1) کی دفعات کے مطابق بورڈ آف ڈائریکٹرز کی جانب سے مقرر کردہ کمپنی کے سات (7) ڈائریکٹرز کو تین (3) سال کی مدت کے لیے منتخب کرنا۔

نمبر شمار	امیدوار/ڈائریکٹر کا نام	امیدوار/ڈائریکٹر کے حق میں ووٹنگ کے لیے استعمال کیے گئے عام حصص کی تعداد	ووٹوں کی تعداد (ووٹنگ حصص کی تعداد) منتخب کیے جانے والے ڈائریکٹرز کی تعداد
1.	جناب الین جمہر کارڈوئلکن		
2.	جناب فرید ارشد مسعود		
3.	جناب ایرناؤٹ ولیم بوٹ		
4.	محترم منا ہیدیمین		
5.	جناب عامر امین		
6.	جناب عمران غزنوی		
7.	جناب شہر یار عمر		
8.	جناب حبیب اللہ دادا بھائے		
9.	محمداریب عظیم بلوانی		
10.	محمد قاسم		
11.	جناب اے کے ایم عالم		
12.	سید عمران الدین جیلانی		
		نوٹس	

تاریخ:

مقام:

شیئر ہولڈر (ز/پراسی ہولڈر/مجاز و دستخط کنندہ کے دستخط:

نوٹس

1. اسکرودھٹائزر کی تقرری:

کمپنیز (پوسٹل بیلٹ) ریگولیشنز، 2018 کے ریگولیشن نمبر 11 کے مطابق، کمپنی نے Chartered Accountants M/s. Baker Tilly Mehmood Idrees Qamar کو اسکرودھٹائزر مقرر کیا ہے۔ مذکورہ فرم کمپنیز ایکٹ، 2017 کی دفعہ 247 کے تحت مطلوبہ اہلیت رکھتی ہے اور انسٹیٹیوٹ آف چارٹرڈ اکاؤنٹنٹس آف پاکستان (ICAP) کی جانب سے تہیہ بخش کو ایکنٹرول ریپو (QCR) اینٹیک کی حامل ہے۔ اسکرودھٹائزر کے پاس قابل اطلاق قانونی تقاضوں کے مطابق ووٹنگ کے عمل کی آزادانہ جانچ پڑتال کے لیے ضروری علم اور تجربہ موجود ہے، تاکہ کمپنی کے ڈائریکٹرز کے انتخاب کے لیے بطور اسکرودھٹائزر فرائض انجام دے سکے اور ریگولیشن نمبر 11A میں بیان کردہ دیگر ذمہ داریاں بھی پوری کر سکے۔

II. ڈائریکٹرز کے انتخاب کے لیے پوسٹل بیلٹ ووٹنگ اور ای ووٹنگ کا طریقہ کار:

کمپنیز (پوسٹل بیلٹ) ریگولیشنز، 2018، جیسا کہ وقتاً فوقتاً ترمیم شدہ ہیں، کے مطابق کمپنی کے شیئر ہولڈرز کو کمپنی کے غیر معمولی عمومی اجلاس میں ای ووٹنگ اور پوسٹل بیلٹ کے ذریعے ووٹنگ کی سہولت فراہم کی جارہی ہے۔ یہ اجلاس منگل، 08 ستمبر 2026 کو دوپہر 12:30 بجے، آواری ناوڑ، فاطمہ جناح روڈ، کراچی میں منعقد ہوگا۔

1. فرہیئر ہولڈر کے پاس اتنے ووٹ ہوں گے جو اس کے ذریعہ ملکیت ووٹنگ حصص کی تعداد کو منتخب کیے جانے والے ڈائریکٹرز کی تعداد سے ضرب دینے کے برابر ہوں گے۔

2. کوئی شیئر ہولڈر پراسی ہولڈر اپنے تمام ووٹ کسی ایک امیدوار کو دے سکتا ہے یا اپنی مرضی کے مطابق ایک سے زیادہ امیدواروں میں تقسیم کر سکتا ہے۔ تاہم ڈالے گئے ووٹوں کی تعداد شیئر ہولڈر کو دستیاب ووٹوں کی تعداد سے زیادہ نہیں ہونی چاہیے۔

3. اگر کوئی شیئر ہولڈر اپنے دستیاب ووٹوں سے زیادہ ووٹ ڈالتا ہے تو اس کی جانب سے ڈالے گئے تمام ووٹ مسترد تصور کیے جائیں گے اور ڈائریکٹرز کے انتخاب کے لیے شائبہ نہیں کیے جائیں گے۔

A. پوسٹل بیلٹ ووٹنگ کا طریقہ کار:

1. مکمل طور پر پُر شدہ پوسٹل بیلٹ پیپر، پیسکول پیٹرولیم لمیٹڈ، دی فورم، سوئٹ نمبر 324، تیسری منزل، خیابان جامی، بلاک-9، کلفٹن، کراچی کے پتے پر ارسال کیا جائے، یا بیلٹ پیپر (EOGM2026@hascol.com) پر ای میل کیا جاسکتا ہے۔
2. پوسٹل بیلٹ پیپر کے ساتھ شناختی کارڈ (CNIC) کی نقل منسلک ہونی چاہیے۔
3. پوسٹل بیلٹ پیپر اجلاس کے چیئر پرسن/چیئر پرسن کو پیر، 07 ستمبر 2026 کو کاروباری اوقات کے دوران شام 5:00 بجے تک موصول ہو جانا چاہیے، یا اسے (EOGM2026@hascol.com) پر ای میل کیا جاسکتا ہے۔ پوسٹل بیلٹ وصول کرنے کی آخری تاریخ اور وقت ہوگا اس وقت کے بعد موصول ہونے والا کوئی بھی پوسٹل بیلٹ ووٹنگ کے لیے زیر غور نہیں لایا جائے گا۔
4. پوسٹل بیلٹ پر کیے گئے دستخط، CNIC پر موجود دستخط سے مطابقت رکھنے چاہئیں۔
5. نامکمل، بغیر دستخط، غلط خراب، پھنسا ہوا، مستحضر یا جس پر تحریر کا کردہ بارہ لکھی گئی ہو، ایسا بیلٹ پیپر مسترد کر دیا جائے گا۔
6. ووٹنگ سے متعلق کسی بھی تنازع کی صورت میں اجلاس کے چیئر پرسن/چیئر پرسن، شیئر رجسٹرار اور مقرر کردہ اسکرودھٹائزر سے مشاورت کی بنیاد پر حتمی فیصلہ کرنے کے مجاز ہوں گے۔
7. ہاڈی کارڈ پر پتہ، کارپوریشن اور وفاقی حکومت کی نمائندگی کی صورت میں، پوسٹل بیلٹ کے ساتھ مجاز شخص کے CNIC کی نقل، بیڑ کمپنیز ایکٹ، 2017 کی دفعہ 138/139 کے مطابق، جہاں قابل اطلاق ہو، بورڈ ریزولوشن، پاور آف اٹارنی، اتھارائزیشن لیٹر وغیرہ کی باقاعدہ تصدیق شدہ نقل بھی منسلک ہونی چاہیے۔
8. بیلٹ پیپر کمپنی کی ویب سائٹ (www.hascol.com) پر بھی دستیاب ہے۔
9. اراکین بیلٹ پیپر ویب سائٹ سے ڈاؤن لوڈ کر سکتے ہیں یا اخبارات میں شائع شدہ اصل/نوٹوکاپی استعمال کر سکتے ہیں۔

B. ای ووٹنگ کا طریقہ کار:

1. ای ووٹنگ کی سہولت کی تفصیلات CDC Share Registrar Services Limited کی جانب سے ای میل کے ذریعے ان اراکین کو فراہم کی جائیں گی جن کے درست CNIC نمبر، موبائل نمبر اور ای میل سے کمپنی کے رجسٹر آف ممبرز میں پیر، 31 اگست 2026 کو کاروباری اوقات کے اختتام تک دستیاب ہوں گے۔
2. ویب ایڈریس، لاگ ان کی تفصیلات اور پاس ورڈ اراکین کو ای میل کے ذریعے فراہم کیے جائیں گے۔ سیکوریٹی کوڈز CDC Share Registrar Services Limited، جو ای ووٹنگ سروس فراہم کنندہ ہے، کے ویب پورٹل کے ذریعے SMS کے ذریعہ اراکین کو بھیجے جائیں گے۔
3. ای ووٹنگ کے ذریعے ووٹ ڈالنے کے خواہش مند اراکین کی شناخت، الیکٹرانک دستخط یا لاگ ان کے لیے تصدیقی طریقہ کار کے ذریعے ثابت کی جائے گی۔
4. ای ووٹنگ کا آغاز جمعہ، 04 ستمبر 2026 سے ہوگا اور پیر، 07 ستمبر 2026 کو شام 5:00 بجے بند ہو جائے گی۔ اراکین اس مدت کے دوران کسی بھی وقت اپنے ووٹ ڈال سکتے ہیں۔ ڈائریکٹرز کے انتخاب کے لیے ایک مرتبہ ووٹ ڈالنے کے بعد، کن کو بعد میں اپنے ڈالے گئے ووٹ/ووٹوں میں تبدیلی کی اجازت نہیں ہوگی۔