



Notice of Twenty-Third (23rd) Annual General Meeting

Notice is hereby given that the Twenty-Third (23rd) Annual General Meeting of Hascol Petroleum Limited will be held on **Wednesday, 11 June 2025** at 12 noon at The Royal Rodale, TC-V, 34th Street, Kh-e-Sehar, Phase 5 Ext. DHA Karachi and virtually through video-link facility to transact the following business:

Ordinary Business

1. To confirm the minutes of the Annual General Meeting of the Company held on 24 July 2024.
2. To receive, consider and adopt the Annual Audited Financial Statements of the Company for the year ended 31 December 2024, together with the Directors' and Auditors' reports thereon and the Review Report of the Chairman.
3. To appoint Auditors and to fix their remuneration for the financial year 2025.
4. To transact any other business with the permission of the Chair.

By Order of the Board

Ummad Ahmed Tanwri
Company Secretary

21 May 2025
Karachi

NOTES:

1) Participation of Shareholders through Online Facility

Participation in the Annual General Meeting

SECP, through its guidelines, has directed the listed companies to also arrange the provision of video link facility. Accordingly, in the best health interest of our valued shareholders and to ensure maximum participation, the Company has also arranged video link facility for attending this AGM. The shareholders interested in attending AGM through video link are requested to register their following particulars by sending an email at cdcsr@cdcsrsl.com or WhatsApp no. 0321-8200864.

Folio / CDC Account No.	Company Name	No. of shares held	Name	CNIC	Cell No.	Email Address
	Hascol Petroleum Limited					

- The video link and login credentials will be shared with the shareholders whose emails, containing all the requested particulars, are received at the above email address by or before the close of business hours (5:00 P.M.) on **10 June 2025**.

Notice of 23rd Annual General Meeting



- Shareholders can also send their comments / suggestions on company.secretary@hascol.com for the agenda items proposed to be conducted at the AGM in the same manner as it is being discussed in the AGM, and later shall be made part of the minutes of the meeting.
- The purpose of the aforementioned arrangements is to ensure maximum participation of the shareholders in the AGM through an online facility. Shareholders are also requested to consolidate their attendance through proxies, so that the quorum requirement may also be fulfilled.

2) Closure of Share Transfer Books

- The Share Transfer Books of the Company shall remain closed from **04 June 2025 to 11 June 2025** (both days inclusive). Transfers in the form of physical transfers / CDS Transaction IDs received in order at the Company's Share Registrar, Messrs. CDC Share Registrar Services Limited, CDC House, 99-B, Block-B, S.M.C.H.S., Shakra-e-Faisal, Karachi, by close of business on **03 June 2025** will be treated in time to attend and vote at the meeting and for the purpose of the above entitlement to the transferees.

3) Participation in the Meeting

- Only those persons, whose names appear in the register of members of the Company as on **03 June 2025**, are entitled to attend, participate in, and vote at the Annual General Meeting.
- A member of the Company entitled to attend and vote at the Annual General Meeting may appoint another person as his / her proxy to attend and vote instead of him / her. Proxies in order to be effective must be received at the registered office of the Company not less than 48 hours before the time of the Meeting and must be duly stamped, signed and witnessed.

4) Requirements for appointing Proxies

- In case of individuals, the account holder or sub-account holder whose registration details are uploaded as per the Central Depository Company of Pakistan Limited Regulations, shall submit the proxy form as per the above requirement.
- The proxy form shall be witnessed by two persons whose names, addresses and CNIC numbers shall be mentioned on the form.
- Attested copies of the valid CNICs or the passports of the beneficial owner(s) and the proxy shall be furnished with the proxy form.
- The proxy shall produce his/her valid original CNIC or original passport at the time of the Annual General Meeting.
- In case of a corporate entity, the Board of Directors' resolution/power of attorney, with specimen signature of the nominee, shall be submitted to the Company along with the proxy form unless the same has been provided earlier.



5) Circulation / Transmission of Annual Financial Statements in Electronic Form

- In compliance with the section 223(6) of Companies Act 2017, the Company has electronically transmitted the Annual Report 2024 through email to shareholders whose email addresses are available with the Company's Share Registrar. In those cases, where email addresses are not available with the Company's Share Registrar, printed notice of AGM have been dispatched.

However, the Company would provide hard copies of the Annual Report to the Shareholders on their demand at their registered addresses, free of cost, within one week of such request. The annual financial statements have also been uploaded on the Company's website and are readily accessible to the shareholders.

6) Conversion of Physical Shares Into Book-Entry Form

- The SECP, through its letter No. CSD/ED/Misc/2016-639-640 dated March 26, 2021, has advised all listed companies to adhere to the provisions of Section 72 of the Companies Act, 2017 (the "Act"), which requires all companies to replace shares issued in physical form to book-entry form within four years of the promulgation of the Act. Accordingly, all shareholders of the Company having physical folios / share certificates are requested to convert their physical shares in Book Entry Form at the earliest. For this purpose, shareholders may either open an Investor Account with Central Depository Company of Pakistan Limited or a CDC sub-account with any duly recognized brokerage firm. Shareholders may also contact Company's Share Registrar, Messrs. CDC Share Registrar Services Limited in case they need any further assistance or guidance in this regard.

7) Change of Address

- Members having physical shares are requested to immediately notify the Company's Share Registrar, Messrs. CDC Share Registrar Services Limited of any change in their registered address whereas CDC Account holders shall notify to their respective CDC Participant/Broker/Investor Account Services.

8) Miscellaneous:

- This notice has been sent to all members of the Company in accordance with Section 134(1)(a) of the Companies Act, 2017.
- For any query / information, members may contact the Share Registrar at the following address:

Messrs. CDC Share Registrar Services Limited,
CDC House, 99-B, Block-B, S.M.C.H.S.,
Shahra-e-Faisal,
Karachi.



9) Statutory Code of Conduct at AGM

Section 215 of the Companies Act, 2017 and Regulation 28 of the Companies (General Provisions and Forms) Regulations 2018, state the Code of Conduct of Shareholders, as follows: Shareholders are not permitted to exert influence or approach the management directly for decisions which may lead to creation of hurdles in the smooth functioning of management. The law states that Shareholders shall not bring material that may cause threat to participants or premises where the AGM is being held, confine themselves to the agenda items covered in the notice of the AGM and shall not conduct themselves in a manner to disclose any political affiliation. Additionally, the Company is not permitted to distribute gifts in any form to its shareholders in its meetings as per Section 185 of Companies Act, 2017.

10) Transmission of the Annual Audited Financial Statements through QR-Enabled Code

The Annual Report, including the Financial Statements of the Company, can be viewed using the following QR-enabled code. The same will be shared via email in case an email address is provided by the members. A printed copy of the above referred statements can be provided to members upon request.



11) Availability of Audited Financial Statement on the Company's Website

The audited financial statement of the Company for the year ended December 31, 2024 has been made available on the Company's website www.hascol.com which can be viewed using the following link:

<https://www.hascol.com/investor-information/investor-information/annual-reports/>

12) Registration Details of Physical Shareholders

As per Section 119 of the Companies Act, 2017 and Regulation 19 of the Companies (General Provisions and Forms) Regulations, 2018, all physical shareholders are advised to provide their mandatory information such as CNIC number, address, email address, contact mobile/telephone number, International Bank Account Number (IBAN), etc. to our Share Registrar at their below address immediately to avoid any non-compliance of law or any inconvenience in future:

CDC Share Registrar Services Limited, CDC House, 99-B, Block 'B', S.M.C.H.S., Main Shahr-e-Faisal, Karachi-74400. Tel. Toll Free: 0800-23275, Email: info@cdcsrsl.com, website: www.cdcsrsl.com



HASCOL PETROLEUM LIMITED

ٹیئیسویں (23 ویں) سالانہ اجلاس عام کانوٹس

اطلاع دی جاتی ہے کہ ہاسکول پیٹرولیم لمیٹڈ کا تیسویں (23واں) سالانہ اجلاس عام بروز **بدھ، 11 جون 2025** کو دوپہر 12 بجے، رائل روڈ، ٹی۔ سی۔ 34th، ٹی۔ سی۔ 34، سٹریٹ، خیابان سحر، ڈیفنس ہاؤسنگ اتھارٹی، فیو، 7، ایکسٹینشن، کراچی میں، مندرجہ ذیل کاروبار کو لین دین کرنے کے لیے عملی طور پر اور ریڈیولنک کی سہولت کے ذریعے منعقد ہوگا۔

عمومی امور:

- 1- مورخہ 24 جولائی 2024 کو منعقدہ کینی کے ہونے والے سالانہ اجلاس عام کے منٹس کی تصدیق کرنا۔
- 2- مورخہ 31 دسمبر 2024 کو ختم ہونے والے سال کے لیے ڈائریکٹرز کی رپورٹس اور چیئرمین کی جائزہ شدہ رپورٹ کو مد نظر رکھتے ہوئے کینی کے سالانہ آڈٹ شدہ مالیاتی گوشواروں پر غور و فکر کر کے تشکیل دیا جائے گا۔
- 3- مالی سال 2025 کے لیے آڈیٹرز کی تقرری اور ان کے معاوضے کا تعین کرنا۔
- 4- چیئرمین کی اجازت سے دیگر امور کی انجام دہی۔

محکم پورڈ
عماد احمد خانواری
کینی سیکرٹری

21 مئی 2025
کراچی

نوٹس:

(1) آن لائن سہولت کے ذریعے شیئرز ہولڈرز کی شرکت

سالانہ جلسہ عام میں شرکت کیلئے

ایس ای سی پی نے اپنی ہدایت کے تحت لسٹڈ کمپنیوں کو ویڈیولنک کی سہولت کی فراہمی کا بھی بندوبست کرنے کی ہدایت کی ہے۔ اسی مناسبت سے، ہمارے قابل قدر شیئرز ہولڈرز کی بہترین مفاد کے لیے اور زیادہ سے زیادہ شرکت کو یقینی بنانے کے لیے کینی نے اس سالانہ اجلاس عام میں شرکت کے لیے ویڈیولنک کی سہولت کا بھی انتظام کیا ہے۔ ویڈیولنک کے ذریعے سالانہ اجلاس عام میں شرکت میں دلچسپی رکھنے والے شیئرز ہولڈرز سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنی رجسٹریشن کرائیں۔ WhatsApp نمبر 8200864-0321 پر یا ای میل cdcslr@cdcslr.com پر بھیج کر تفصیلات درج کریں۔

فولیو/ CDC اکاؤنٹ کا نمبر	کینی نام	شیئرز کی متعدد تعداد	نام	شناختی کارڈ نمبر	موبائل نمبر	ای میل ایڈریس
	ہاسکول پیٹرولیم لمیٹڈ					

- ویڈیولنک اور لاگ ان کی سادہ کارڈز ان کی سہولت ہولڈرز کے ساتھ کیا جائے گا جن کی ای میلز تمام درخواست کردہ تفصیلات پر مشتمل، 10 جون 2025 کو کاروباری اوقات (05:00 P.M) کے اختتام تک پاس سے پہلے بذکرہ ای میل پتے پر موصول ہو جائیں گی۔
- حصص یافتگان اپنے تبصرے/تجاویز company.secretary@hascol.com پر بھیج سکتے ہیں جس طرح سے AGM میں منعقد کرنے کی تجویز دی گئی ہے جس طرح AGM میں بحث کی جارہی ہے، اور بعد میں میٹنگ کے منٹس کا حصہ بنایا جائے گا۔
- مذکورہ بالا انتظامات کا مقصد ایک آن لائن سہولت کے ذریعے AGM میں حصص یافتگان کی زیادہ سے زیادہ شرکت کو یقینی بنانا ہے۔ شیئرز ہولڈرز سے بھی درخواست ہے کہ وہ اس سہولت کے ذریعے اپنی حاضری کو مستحکم کریں، تاکہ کوہم کی ضرورت بھی پوری ہو سکے۔

(2) شیئرز ٹرانسفر کتب کی بندش

- کینی کی حصص کی منتقلی کی کتاب 4 جون 2025 سے 11 جون 2025 (بشمول دونوں ایام) بند رہیں گی۔ فریکل ٹرانسفرز سی ڈی ایس ٹرانزیکشن آئی ڈی کی شکل میں ٹرانسفرز کینی کے شیئرز رجسٹرار، میسرز سی ڈی سی شیئرز رجسٹرار سرور لمیٹڈ، سی ڈی ایس ایف، 99-B، بلاک B، S.M.C.H.S، شاہراہ فیصل، کراچی میں 3 جون 2025 کو کاروباری دن کے اختتام تک موصول ہوتی ہوں، کو اجلاس میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کے لیے اور منتقلی کرنے والوں کے لیے مندرجہ بالا منتقلی استحقاق کے مقصد کے لیے بروقت تصدیق کیا جائے گا۔

(3) اجلاس میں شرکت

- صرف وہی افراد جن کے نام 3 جون 2025 کو کینی کے ممبران کے رجسٹر میں موجود ہیں، سالانہ جنرل میٹنگ میں شرکت اور ووٹ دینے کے ہقدار ہیں۔
- سالانہ جنرل میٹنگ میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کا ہقدار کینی کا ممبر اس کے بجائے کسی دوسرے شخص کو شرکت کرنے اور ووٹ دینے کے لیے اپنا پراکسی مقرر کر سکتا ہے۔ مؤثر ہونے کے لیے پراکسی میٹنگ کے وقت سے کم از کم 48 گھنٹے پہلے کینی کے رجسٹرار آفس میں موصول ہونی چاہئیں اور ان پر باقاعدہ مہر، دستخط اور گواہان کی رضامندی کا ظاہر ہونا ضروری ہے۔

(4) پراکسیوں کی تقرری کے تقاضے

- افراد کے معاملے میں، اکاؤنٹ ہولڈر یا بی بی اے اکاؤنٹ ہولڈر جن کی رجسٹریشن کی تفصیلات سینٹرل ڈائریکٹری کینی آف پاکستان لمیٹڈ ریگولیٹرز کے مطابق اپ لوڈ کی گئی ہیں، مندرجہ بالا ضرورت کے مطابق پراکسی فارم جمع کرائیں گے۔
- پراکسی فارم پر دو افراد گواہ ہونے چاہئیں، پتے اور CNIC نمبر فارم پر درج ہونا لازمی ہوگا، نہ ہونے کی صورت میں فارم جمع نہیں کیا جائے گا۔
- پراکسی فارم کے ساتھ مالک کے شناختی کارڈ اور پاسپورٹ کی تصدیق شدہ کاپی لازمی ہے۔
- پراکسی سالانہ جنرل میٹنگ کے وقت اپنا درست اصل CNIC یا اصل پاسپورٹ پیش کرے گا۔
- کارپوریٹ ادارے کی صورت میں، بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد، پاور آف اٹارنی، نامزد شخص کے دستخط کے نمونے کے ساتھ، پراکسی فارم کے ساتھ کینی کو جمع کرایا جائے گا، چاہے اسے پہلے بھی فراہم کیا گیا ہو۔

(5) سالانہ مالیاتی گوشواروں کی الیکٹرانک شکل میں سرکولیشن/ٹرانسمیشن

- کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 223(6) کی تعمیل میں، کینی نے الیکٹرانک طور پر سالانہ رپورٹ 2024 کو ای میل کے ذریعے ان شیئرز ہولڈرز تک پہنچایا ہے جن کے ای میل پتے کینی کے شیئرز رجسٹرار کے پاس دستیاب ہیں۔ ان معاملات میں، جہاں کینی کے شیئرز رجسٹرار کے پاس ای میل ایڈریس دستیاب نہیں ہیں، AGM کا پرنٹ شدہ نوٹس بھیج دیا گیا ہے۔ تاہم، کینی ایسی درخواست کے ایک ہفتے کے اندر شیئرز ہولڈرز کو ان کے مطالبے پر سالانہ رپورٹ کی بارڈر کاپیاں ان کے رجسٹرار سے پمفٹ فراہم کرے گی، سالانہ مالیاتی گوشوارے کینی کی ویب سائٹ پر بھی اپ لوڈ کیے گئے ہیں اور شیئرز ہولڈرز کے لیے آسانی سے قابل رسائی ہیں۔

(6) فریکل شیئرز کو بک انٹری فارم میں تبدیل کرنا

- ایس ای سی پی نے اپنے خط نمبر CSD/ED/Misc/2016-639-640 مورخہ 26 مارچ 2021 کے ذریعے تمام فرسٹ شدہ کمپنیوں کو مشورہ دیا ہے کہ وہ کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 72(ا) ایکٹ کی دفعات پر عمل کریں۔ جس کے تحت تمام کمپنیوں کو ایکٹ کے نفاذ کے چار سالوں کے اندر فریکل فارم میں جاری کردہ شیئرز کو بک انٹری فارم میں تبدیل کرنے کا تقاضہ کر سکتے ہیں۔ اس کے مطابق، فریکل فولیو/شیئرز سرٹیفیکٹ رکھنے والے کینی کے تمام شیئرز ہولڈرز سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنے فریکل شیئرز کو جلد از جلد بک انٹری فارم میں تبدیل کریں۔ اس مقصد کے لیے شیئرز ہولڈرز یا ٹرانسپورٹرز یا ڈائریکٹری کینی آف پاکستان لمیٹڈ کے ساتھ ایک سرپیکار اکاؤنٹ کھول سکتے ہیں یا کسی بھی تسلیم شدہ بروکر کے ذریعے فرم کے ساتھ سی ڈی ایف ای اکاؤنٹ کھول سکتے ہیں۔ شیئرز ہولڈرز کینی کے شیئرز رجسٹرار، میسرز سی ڈی سی ایف ای، ضرورت پڑنے پر رابطہ کر سکتے ہیں۔

(7) ایڈریس کی تبدیلی

- فریکل شیئرز رکھنے والے ممبران سے درخواست کی جاتی ہے کہ وہ کینی کے شیئرز کو فری طور پر مطلع کریں۔ رجسٹرار، میسرز سی ڈی سی ای شیئرز رجسٹرار سرور لمیٹڈ اپنے رجسٹرار ایڈریس میں کسی بھی تبدیلی کے بارے میں جبکہ سی ڈی ای اکاؤنٹ ہولڈرز اپنے متعلقہ سی ڈی ای شرکت کنندہ/بروکر/سرپیکار اکاؤنٹ سرور کو مطلع کریں گے۔

(8) متفرق

- پرنٹس کینی کے تمام ممبران کو کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن (a) (1) 134 کے مطابق بھیجا گیا ہے۔
- کسی بھی سوال/معلومات کے لیے ممبران درج ذیل پتے پر شیئرز رجسٹرار سے رابطہ کر سکتے ہیں۔
میسرز سی ڈی سی ای شیئرز رجسٹرار سرور لمیٹڈ،
CDC ہاؤس، 99-B، بلاک B، S.M.C.H.S، شاہراہ فیصل، کراچی۔

(9) AGM میں قانونی ضابطہ اخلاق

- کمپنیز ایکٹ 2017 کا سیکشن 215 اور کمپنیز (جنرل پروویزنز اینڈ فارمز) ریگولیشنز 2018 کے ریگولیشن 28 میں شیئرز ہولڈرز کا ضابطہ اخلاق درج ذیل ہے: شیئرز ہولڈرز کو ایسے فیصلوں کے لیے براہ راست انتظامیہ سے رجوع کرنے یا اثر و رسوخ استعمال کرنے کی اجازت نہیں ہے جس کی وجہ سے انتظامیہ کے ہوا کام کرنے میں رکاوٹیں پیدا ہوں۔ قانون میں بیان کیا گیا ہے کہ شیئرز ہولڈرز یا ایماؤٹھیں لائیں گے جس سے شرکاء یا احاطے کو خطرہ ہو جہاں AGM منعقد ہو رہی ہو، خود کو AGM کے نوٹس میں شامل اینڈ آٹھریٹڈ محدود ذمہ داری اور کسی سیاسی وابستگی کو ظاہر کرنے کے لیے اپنے آپ کو اس انداز میں نہیں لائیں گے۔ مزید برآں، کینی کو کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 185 کے مطابق اپنی میٹنگوں میں اپنے شیئرز ہولڈرز کو کسی بھی شکل میں تحائف تقسیم کرنے کی اجازت نہیں ہے۔

(10) QR-فعال کوڈ کے ذریعے سالانہ آڈٹ شدہ مالیاتی گوشواروں کی ترسیل

کینی کی سالانہ رپورٹ، بشمول مالیاتی گوشواروں کو ذیل میں دیے گئے QR Code کے ذریعے ملاحظہ کیا جاسکتا ہے۔ اگر ارکان کی جانب سے ای میل ایڈریس فراہم کیا جائے تو یہ رپورٹ ای میل کے ذریعے بھی ارسال کی جائے گی۔ مذکورہ مالیاتی بیانات کی شائع شدہ (پرنٹڈ) نقل ارکان کو درخواست پر فراہم کی جاسکتی ہے۔



(11) کینی کی ویب سائٹ پر آڈٹ شدہ مالیاتی بیان کی دستیابی

31 دسمبر 2023 کو ختم ہونے والے سال کے لیے کینی کا آڈٹ شدہ مالیاتی بیان کینی کی ویب سائٹ www.hascol.com پر دستیاب کر دیا گیا ہے جسے درج ذیل لنک سے دیکھا جاسکتا ہے:
<https://www.hascol.com/investor-information/investor-information/annual-reports/>

(12) فریکل شیئرز ہولڈرز کی رجسٹریشن کی تفصیلات

کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن 119 اور کمپنیز (جنرل پروویزنز اینڈ فارمز) ریگولیشنز، 2018 کے ریگولیشن 19 کے مطابق، تمام فریکل شیئرز ہولڈرز کو مشورہ دیا جاتا ہے کہ وہ اپنی لازمی معلومات جیسے CNIC نمبر، پتہ، ای میل ایڈریس، رابطہ نمبر فراہم کریں۔ بین الاقوامی بینک اکاؤنٹ نمبر (IBAN) وغیرہ ہمارے شیئرز رجسٹرار کو ان کے درج ذیل پتے پر فروری طور پر بھیجیں تاکہ قانون کی عدم تعمیل یا مستقل میں کسی بھی قسم کی زحمت سے بچا جاسکے۔

سی ڈی سی ای شیئرز رجسٹرار سرور لمیٹڈ، سی ڈی ای ہاؤس، 99-بی، بلاک بی، ایس ایم سی ایچ ایس، مین شاہراہ فیصل، کراچی 74400۔
ٹیلی فون ٹول فری: 0800-23275 ای میل: info@cdcslr.com ویب سائٹ: www.cdcslr.com