HUBCO

The Hub Power Company Ltd.

11th Floor, Ocean Tower
Block-9, Main Clifton Road
Karachi, Pakistan

T +92 21 3587 4677-86
+92 21 3583 9018
F +92 21 3587 0397

Ref No. 1769 KSE

December 17, 2015

The General Manager
Karachi Stock Exchange Limited
Karachi.

Fax No. 111-573-329

The General Manager
Lahore Stock Exchange Limited
Lahore

Fax No. (042) 3636-8485

The General Manager
Islamabad Stock Exchange Limited
Islamabad

Fax No. (051)111-473-329

Dear Sirs,

Notice of Extra Ordinary General Meeting

Please find enclosed copies of the Notice of Extra Ordinary General Meeting scheduled to be held on Thursday, January 14, 2016 at 10.00 am at Pearl Continental Hotel, Karachi.

The Notice has been published in the newspapers, namely, the Business Recorder (English) and Nawa-e-Waqt (Urdu), Karachi today, December 17, 2015.

You may please inform your members.

Kind regards,

Shamsul Islam
Company Secretary

cc: The Director Enforcement, SECP, Govt. of Pakistan, NIC Building, Jinnah Avenue, Islamabad.

HUBCO

نوائے وقت
17-12-15

غیر معمولی اجلاس عام کی اطلاع

بذریعہ ہٰذا مطلع کیا جاتا ہے کہ کمپنی کا غیر معمولی اجلاس عام بروز جمعرات، مورخہ 14 جنوری 2016 کو صبح 10:00 بجے پرل کانٹی نینٹل ہوٹل، کراچی میں درج ذیل امور کی انجام دہی کے لیے منعقد ہوگا۔

خصوصی کاروبار:

سندھ اینگرو کول مائننگ کمپنی لمیٹڈ ('SECMC') میں سرمایہ کاری

درج ذیل قراردادوں پر بطور خصوصی قراردادوں کے غور کرنا اور بمع یا بغیر ترمیم منظوری دینا۔

" قرار پایا کہ سندھ اینگرو کول مائننگ کمپنی لمیٹڈ ('SECMC') میں "سرمایہ کاریاں" کرنے کے لئے بذریعہ ہٰذا کمپنیز آرڈیننس 1984 کے سیکشن 208 کے تحت کمپنی کے ممبران کی منظوری حاصل کی جاتی ہے، اضافی لاگت کے تحفظ کے لئے معاونتی کفیل گارنٹی کے ذریعے یہ سرمایہ کاریاں 4 ملین امریکی ڈالر (مساوی پاکستانی روپوں میں) سے زائد نہیں ہوں گی، اگر تقاضہ ہوا، تو 14.82 روپے فی شیئر کے حساب سے شیئرز کی سبسکرپشن کی جائے گی یا اسے ذیلی قرضہ کے طور پر برتا جائے گا، یہ معاملہ کمپنی، SECMC اور SECMC کے قرض دہندگان کے درمیان تحریری طور پر متفقہ شرائط وضوابط پر ہوگا۔

قرار پایا کہ SECMC میں "سرمایہ کاری" کے لئے بذریعہ ہٰذا کمپنی کے ممبران کی منظوری حاصل کی جاتی ہے۔ یہ سرمایہ کاری اسٹینڈ بائی لیٹر آف کریڈٹ کے پروویژن کے لئے کفالتی گارنٹی کے ذریعے ہوگی تاکہ ابتدائی ڈیٹ سروس ریزرو اکاؤنٹ شارٹ فال کا تحفظ کیا جاسکے۔ تخمینہ کے مطابق سرمایہ کاری 6 ملین امریکی ڈالر سے زائد نہ ہوگی مگر وضاحت میں درج امور کے مطابق یہ زیادہ ہوسکتی ہے۔

مزید قرار پایا کہ اسٹینڈ بائی لیٹر آف کریڈٹ کے تحت ادائیگی کے مطالبہ کی صورت میں SECMC میں مطلوبہ رقم کے لئے سرمایہ کاریوں کے لئے کمپنیز آرڈیننس 1984 کے سیکشن 208 کے تحت بذریعہ ہٰذا کمپنی ممبران کی منظوری حاصل کی جاتی ہے، جو کہ پاکستانی روپوں کے مساوی 6 ملین امریکی ڈالر (یا اس سے زائد مالیت، اگر ضرورت ہو) ہوگی۔ اس عمل کے لئے 14.82 روپے فی شیئر کے حساب سے شیئرز کی سبسکرپشن کی جائے گی یا مذکورہ رقم کو SECMC کمپنی، SECMC اور SECMC کے قرض دہندگان کے درمیان تحریری طور پر متفقہ شرائط وضوابط پر ذیلی قرضہ کے طور پر برتا جائے گا۔

قرار پایا کہ کمپنی کو بذریعہ ہٰذا SECMC میں قرض دہندگان کے ساتھ اس کے شیئرز کی ضمانت دینے کی منظوری دی جاتی ہے تاکہ مائننگ پروجیکٹ کے تمام کفیلوں سے جیسا کہ مطلوب ہے، مذکورہ قرض دہندگان کو تحفظ فراہم کیا جاسکے"۔

شمس الاسلام
کمپنی سیکریٹری
11 دسمبر 2015

نوٹس:

کمپنی کی شیئرز ٹرانسفر بکس یکم جنوری 2016 سے 14 جنوری 2016 تک (دونوں دن شامل ہیں) بند رہیں گی۔

(I) اجلاس ہٰذا میں شرکت اور ووٹ دینے کا اہل ممبر اپنی جانب سے شرکت اور ووٹ دینے کے لیے کسی دوسرے فرد کو تحریری طور پر اپنا پراکسی مقرر کرسکتا ہے۔ پراکسی کا کمپنی کا ممبر ہونا ضروری نہیں۔

(ii) حسب ضابطہ پراکسی کے مکمل شدہ فارم کمپنی سیکریٹری کے پاس ہیڈ آفس میں مقررہ اجلاس سے 48 گھنٹے قبل جمع کرانا ضروری ہے۔

(iii) حصص یافتگان (غیر سی ڈی سی) سے گزارش ہے کہ ان کے پتے میں کوئی تبدیلی ہو تو فوری طور پر کمپنی کے رجسٹرار کو تحریری اطلاع دیں۔ رجسٹرار کا پتہ: فیمکو ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ، F-8 متصل ہوٹل فاران، نرسری، بلاک 6، پی۔ ای۔ سی۔ ایچ۔ ایس۔، شاہراہ فیصل، کراچی۔

(iv) سی ڈی سی کے ذریعے حصص کی تحویل رکھنے والے حصص یافتگان سے درخواست ہے کہ وہ اپنے پتوں میں ہونے والی کسی بھی تبدیلی کے بارے میں برائے مہربانی اپنے شرکاء کو آگاہ کریں۔

سی ڈی سی اکاؤنٹ ہولڈرز کو سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کی مندرجہ ذیل تجویز کردہ ہدایات کے مطابق جو سرکلر نمبر 1 مورخہ 26 جنوری 2000 کو جاری کی گئی ہیں ان پر عمل کرنا ہوگا۔

(الف) اجلاس میں شرکت کے لیے:

i) افراد کی صورت میں اکاؤنٹ ہولڈرز یا سب اکاؤنٹ ہولڈرز اور جن کی رجسٹریشن کی تفصیلات قواعد کے مطابق اَپ لوڈیڈ (مندرج) ہیں ان کو اپنی شناخت کے لیے اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (سی این آئی سی) یا اصل پاسپورٹ اجلاس کے وقت پیش کرنا ہوگا۔

ii) ادارے کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/ پاور آف اٹارنی، نامزد فرد کے دستخط کے نمونے کے ساتھ اجلاس کے وقت پیش کیے جائیں گے (اگر پہلے فراہم نہیں کیے گئے)۔

(ب) پراکسیز کی تقرری کے لیے:

i) افراد کی صورت میں اکاؤنٹ ہولڈرز یا سب اکاؤنٹ ہولڈرز جن کی رجسٹریشن کی تفصیلات قواعد کے مطابق اَپ لوڈیڈ (مندرج) ہیں وہ مندرجہ بالا ضرورت کے مطابق پراکسی فارم پیش کریں گے۔

ii) بینیفیشل اونرز اور پراکسی، اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ یا پاسپورٹ کی کاپیاں پراکسی فارم کے ہمراہ پیش کریں گے۔

iii) پراکسی اپنا اصل سی این آئی سی یا اصل پاسپورٹ اجلاس کے وقت پیش کریں گے۔

iv) ادارے کے صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/ پاور آف اٹارنی، نامزد فرد کے دستخط کے نمونے کے ساتھ پراکسی فارم کمپنی کو پیش کیے جائیں گے (اگر پہلے فراہم نہیں کیے گئے)۔

v) پراکسی فارم 2 افراد کی جانب سے گواہی کے ہمراہ ہونے چاہئیں جن کے نام، پتے اور سی این آئی سی نمبر فارم پر درج ہوں۔

متذکرہ اجلاس میں انجام دی جانے والی درج بالا قرارداد سے متعلق اہم حقائق کا ایک اسٹیٹمنٹ جو کہ کمپنیز آرڈیننس 1984 کے سیکشن 160(1)(b) کے تحت ہے، اس اجلاس کی اطلاع کے ہمراہ ممبران کو ارسال کردیا گیا ہے۔

Business Recorder
17-12-15

HUBCO

NOTICE OF EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

Notice is hereby given that an Extraordinary General Meeting of the Company will be held on Thursday, January 14, 2016 at 10:00 am at Pearl Continental Hotel, Karachi to transact the following business:

SPECIAL BUSINESS

Investments in Sindh Engro Coal Mining Company Limited ('SECMC')

To consider and if thought appropriate, to pass with or without modification, the following resolutions as special resolutions.

"RESOLVED THAT, the approval of the members of the Company be and is hereby accorded in terms of Section 208 of the Companies Ordinance, 1984 for making "investments" in Sindh Engro Coal Mining Company Limited ('SECMC') for an amount not exceeding USD 4 million (in equivalent Pakistan Rupees) by way of a sponsor support guarantee to cover cost overruns which, if called, shall result in either a subscription of shares at the rate of Rs. 14.82 per share or will be treated as subordinated debt, on terms and conditions to be agreed in writing between the Company, SECMC and the lenders to SECMC.

RESOLVED THAT the approval of the members of the Company be and is hereby accorded for an "investment" in SECMC, by way of a sponsor guarantee for provision of a standby letter of credit to cover for the Initial Payment Service Reserve Account Shortfall, of an amount estimated not to exceed USD 6 million, but which could be higher as detailed in the explanation.

FURTHER RESOLVED THAT in the event that a demand for payment is made under the standby letter of credit the approval of the members of the Company be and is hereby accorded in terms of Section 208 of the Companies Ordinance, 1984 for making investments in SECMC for the demanded amount being up to the PKR equivalent of USD 6 million (or a higher amount, if necessary) either by way of subscription for shares at the rate of Rs. 14.82 per share or by treating such amount as subordinated debt, on terms and conditions to be agreed in writing between the Company, SECMC and the lenders.

RESOLVED THAT the Company is hereby authorised to pledge its shares in SECMC with the lenders for providing security to such lenders as required of all the Sponsors of the Mining Project."

December 11, 2015

Shamsul Islam
Company Secretary

Notes:

The Share Transfer Books of the Company will remain closed from January 01, 2016 to January 14, 2016 (both days included).

(i) A member entitled to attend and vote at the meeting may appoint a proxy in writing to attend the meeting and vote on the member's behalf. A Proxy need not be a member of the Company.

(ii) Duly completed forms of proxy must be deposited with the Company Secretary at the Head Office of the Company not later than 48 hours before the time appointed for the meeting.

(iii) Shareholders (Non-CDC) are requested to promptly notify the Company's Registrar of any change in their addresses, by sending a signed request to: FAMCO Associates (Pvt.) Limited, 8-F, Next to Hotel Faran, Nursery, Block - 6, P.E.C.H.S., Shahrah-e-Faisal, Karachi.

(iv) Shareholders holding their shares through the CDC are requested to please update their addresses with their Participants.

CDC account holders will further have to follow the under-mentioned guidelines as laid down in Circular issued by the Securities and Exchange Commission of Pakistan.

A For Attending the Meeting:

(i) In case of individuals, the account holders or sub account holders whose registration details are uploaded as per the Regulations, shall authenticate his / her original valid Computerised National Identity Card (CNIC) or original passport at the time of attending the meeting.

(ii) In case of corporate entity, the Board of Directors' resolution / power of attorney with specimen signature of the nominee shall be produced (unless it has been provided earlier) at the time of the meeting.

B For appointing Proxies

(i) In case of individuals, the account holder or sub-account holders whose registration details are uploaded as per the Regulations shall submit the proxy form as per the above requirement.

(ii) Copies of valid CNIC or the passport of the beneficial owners and the Proxy shall be furnished with the Proxy Form.

(iii) The proxy shall produce his valid original CNIC or original passport at the time of the meeting.

(iv) In case of corporate entity, the Board of Directors' resolution / power of attorney with specimen signature shall be submitted (unless it has been provided earlier) along with proxy form to the Company.

(v) The proxy form will be witnessed by two persons whose names, addresses and CNIC numbers must be mentioned on the forms.

Statement under Section 160(i)(b) of the Companies Ordinance, 1984 pertaining to the Special Business is being sent to the shareholders along with the Notice of EOGM.