NOTICE OF 27TH ANNUAL GENERAL MEETING BYCO PETROLEUM PAKISTAN LIMITED

Notice is hereby given that the 27th Annual General Meeting **("Meeting")** of Byco Petroleum Pakistan Limited will be held on Wednesday, 27th October 2021 at 11:00 am from the corporate office of the Company, Karachi, via Video Conferencing Facility to transact the following businesses:

A. ORDINARY BUSINESS

1. To confirm the minutes of the Extraordinary General Meeting of the Company held on 8th July 2021.
2. To receive, consider and adopt the audited unconsolidated and consolidated financial statements for the financial year ended 30th June 2021, together with the Directors' and Auditors' reports thereon.
3. To appoint auditors for the financial year 2021-22 and to fix their remuneration.

B. SPECIAL BUSINESS

1. To consider and, if deemed fit, pass with or without modification, the following special resolutions pursuant to Section 208 of the Companies Act, 2017, and in supersession of the approval / authorization granted by the members on April 2, 2020, for the purposes of approving, and authorizing the Company to enter into, related party transactions for, inter alia, acquiring necessary assets / plant / machinery / components (to assemble into refineries' units), based on the processes and technology of DHDS, FCC, Prime G+ (selective hydrogenation, olefins fractionation, aromatics deep desulphurization), high severity reforming, olefins conversion to gasoline, sulphur recovery etc., along with additional, auxiliary and ancillary machinery, equipment, piping, fittings, pumps, spare parts:

   "RESOLVED THAT, in supersession of the earlier authorizations provided by the members of the Company, and subject to obtaining the other approvals (if required), the Company be and is hereby authorized to enter into transactions and ancillary arrangements with its related party i.e. Cnergyico Acisal Incorporated, for the acquisition of necessary assets / machinery / components (to assemble into refineries' units), based on the processes and technology of DHDS, FCC, Prime G+ (selective hydrogenation, olefins fractionation, aromatics deep desulphurization), high severity reforming, olefins conversion to gasoline, sulphur recovery etc., along with additional, auxiliary and ancillary machinery, equipment, piping, fittings, pumps, spare parts etc., on a deferred payment / supplier's credit basis, for the purposes of, inter alia, constructing, commissioning and making operational processing units, which shall enable the Company to, inter alia, convert furnace oil into gasoline and diesel for use in its business, increase the crude oil processing capacity of the Company's refineries', and improve product specifications, ensuring compliance with the Euro 5 standards.

   FURTHER RESOLVED THAT the Company be and is authorized to mutually terminate the existing arrangements / agreements (approved earlier by the members), including for (i) leasing assets from Cnergyico PK Limited ("CPL"); (ii) availing a subordinated loan from CPL; and (iii) potentially acquiring CPL or merging with CPL, on terms approved by the Authorized Representatives of the Company.

   FURTHER RESOLVED THAT for the purposes aforesaid, the CEO and / or any director of the Company, or any person(s) authorized by any of them (each an "Authorized Representative"), be and are hereby, jointly and severally, authorized and empowered to take all necessary steps from time to time, and do all such acts, deeds and things, including, but not limited, to (i) prepare, negotiate, finalize, execute and deliver all deeds, agreements, declarations and undertakings, along with any related documents; (ii) provide any documentation for and on behalf, and in the name, of the Company; (iii) take all steps and actions to obtain the requisite consents from the relevant regulatory authorities and any other persons (to the extent applicable) for the purposes of the transactions / arrangements and all ancillary matters; (iv) terminate the existing arrangements / agreements; and (v) generally do all acts, deeds and things and take all necessary actions, as may be necessary or required or as they, or any of them, may think fit for, or in connection with, or incidental for, the purposes of carrying out the proposed resolutions.

   RESOLVED FURTHER THAT all actions taken by any of the Authorized Representative on behalf of the Company in respect of the above matters are hereby confirmed, ratified and adopted by the Company in full."

   (Statement under Section 134(3) of the Companies Act, 2017 is annexed with the Annual Report).

C. OTHER BUSINESS

1. To transact any other business with the permission of the Chair.

   Please note that due to the prevailing and worsening situation and ensuring the health safety of members of the Company due to pandemic **COVID-19** and in line with the direction issued to listed companies by the Securities and Exchange Commission of Pakistan, vide its Circular No. 04 of 2021, dated 15th February 2021 and subsequent Circular No. 06 of 2021, dated 3rd March 2021, members shall be entitled to attend the Meeting through electronic mode managed by the Company, as per the instructions given in the notes section.

By Order of the Board

Majid Muqtadir
Company Secretary

30th September 2021
Karachi

NOTES:

Closure of Share Transfer Books

The register of members and the share transfer books of the Company will remain closed from Tuesday, 19th October 2021 until Wednesday, 27th October 2021 (both days inclusive).

Participation in the Meeting – (via video conference facility)

Only persons whose names appear in the register of members of the Company as on Monday, 18th October 2021, are entitled to attend, participate in, and vote during the Meeting.

A member entitled to attend and vote may appoint another member as proxy to attend and vote on his / her behalf, however, for the purpose of E-Voting, a non-member may also be appointed and act as proxy. Proxies must be received at the registered office of the Company not less than 48 hours before the time for holding the Meeting.

Unless provided earlier, corporate entities must produce a certified copy of a resolution of their Board of Directors or a Power of Attorney, bearing the specimen signature of the attorney.

Due to the current COVID-19 situation, the Meeting proceedings shall be held via video conference facility only. Members interested in participating in the meeting are requested to share below information at company.secretary@byco.com.pk for their appointment and proxy's verification by or before Monday, 25th October 2021. In order to attend the Meeting through video conference facility, the members are requested to get themselves registered as per the below format:

Full Name	Folio / CDC No.	CNIC Number	Registered Email Address	Cell number

Video conference link details and login credentials will be shared with those members whose registered emails containing all the particulars are received on or before Monday, 25th October 2021. Members can also provide their comments and questions for the agenda items of the Meeting at company.secretary@byco.com.pk or at the registered address of the Company on or before Monday, 25th October 2021.

Guidelines for Central Depository Company of Pakistan Limited ("CDC") Account Holders

CDC account holders should comply with the following guidelines of the SECP:

For Appointing Proxies

a) Individuals should be account holder(s) or sub-account holder(s) whose registration details should be uploaded according to CDC regulations and their proxy forms must be submitted at the registered office of the Company not less than 48 hours before the time for holding the Meeting.

b) The proxy form must be attested by two persons whose names, addresses and CNIC numbers must be specified therein.

c) Attested copies of the CNIC or passport of the beneficial owner and the proxy must be provided along with the form of proxy, which is available at Company's website www.byco.com.pk

Dividend Bank Mandate

Members may authorize the Company to credit his / her future cash dividends directly into his / her bank account. Members who would like future cash dividends to be credited directly into their bank accounts should mark the 'YES' box below and provide the required information under signature to the Shares Registrar.

Yes ☐ No ☐

Folio Number:	
Name of Shareholder:	
Title of the Bank Account:	
Bank Account Number (IBAN):	
Name of Bank:	
Name of Bank Branch and Address:	
Cellular Number of shareholder:	
Landline Number of shareholder:	
CNIC / NTN Number (Attach copy):	

____
Signature of Member
(Signature must match specimen signature registered with the Company)

Members holding shares in CDC accounts should update their bank mandates, if any, with the respective participants.

Intimation of Change of Address and Zakat Declaration

Members holding share certificates should notify any change in their registered address and, if applicable, submit their non-deduction of zakat declaration form to the Shares Registrar.

Members holding shares in CDC / participant accounts should update their addresses and, if applicable, submit their non-deduction of zakat declaration form to the CDC or the respective participants / stockbrokers.

Submission of CNIC Copies

A list of members who have not submitted copies of their CNICs, can be viewed on the Company's website www.byco.com.pk

Deposit of Physical Shares into CDC Account

Section 72 of the Companies Act, 2017 requires every company to replace its physical shares with book-entry form within the period to be notified by the SECP.

The shareholders having physical shareholding are accordingly encouraged to open their account with Investor Accounts Services of CDC or Sub Account with any of the brokers and convert their physical shares into scrip less form. This will facilitate the shareholders in many ways, including safe custody and sale of shares, any time they want, as the trading of physical shares is not permitted as per existing regulations of the Pakistan Stock Exchange Limited.

The Notice of Meeting has been placed on the Company's website www.byco.com.pk in addition to its dispatch to the shareholders.

نوٹس برائے 27ویں سالانہ اجلاس عام بائیکو پٹرولیم پاکستان لمیٹڈ

مطلع کیا جاتا ہے کہ بائیکو پٹرولیم پاکستان لمیٹڈ کا 27واں سالانہ اجلاس عام (''اجلاس'') 27 اکتوبر، 2021 بروز بدھ صبح 11 بجے کمپنی کے کراچی میں واقع کارپوریٹ آفس میں ویڈیو کانفرنس کے ذریعے منعقد کیا جائے گا جس میں مندرجہ ذیل کاروباری فیصلے کئے جائیں گے۔

اے۔ عمومی کاروبار

1۔ 8 جولائی، 2021 کو منعقدہ کمپنی کے غیر معمولی اجلاس کی کارروائی کی توثیق۔

2۔ 30 جون 2021ء کو مکمل ہونے والے سال کیلئے کمپنی کے آڈٹ شدہ مربوط اور غیر مربوط مالی گوشواروں بمعہ چیئرمین اور آڈیٹرز کی رپورٹس کی وصولی، غوروخوض اور منظوری۔

3۔ مالی سال 22-2021 کیلئے آڈیٹرز کی تقرری اور ان کے مشاہدے کا تعین۔

بی۔ خصوصی امور

1۔ کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 208 کے تحت خصوصی قرارداد پر غور اور اگر موزوں ہو تو ترمیم کے ساتھ یا بغیر منظوری دینا اور 2 اپریل، 2020 کو کمپنی کے اراکین کی منظوری/ اختیار کے مقصد کے تحت کمپنی کو متعلقہ پارٹی سے ٹرانزیکشنز میں داخلے کی اجازت دینا جس میں ضروری اثاثہ جات/ مشنری/ آلات (ریفائنری یونٹس میں اسمبل کیے جائیں)، ڈی ایچ ڈی ایس، ایف سی سی، پرائم جی پلس (مخصوص ہائیڈروجنریشن، اولیفنز فریکشن، آرومیٹکس، ڈیپ ڈی سلفرائزیشن) کی ٹیکنالوجی اور طریقہ کار کی بنیاد پر اعلیٰ ریفارمنگ، اولیفنز کی گیسولین میں تبدیلی، سلفر کی ریکوری وغیرہ کے ساتھ ساتھ معاون اور ذیلی مشینری، آلات، پائپنگ، فٹنگ، پمپس، پرزہ جات حاصل کرنا۔

قرار پایا ہے کہ کمپنی کے اراکین کی طرف سے قبل ازیں دیئے گئے اختیارات سے ماوراء اور دیگر منظوریوں سے مشروط (اگر درکار ہو) کمپنی کو متعلقہ پارٹی یعنی Cnergyico Acisal Incorporated کے ساتھ لین دین اور ذیلی انتظامات کی اجازت دینا جس میں ضروری اثاثے، مشینری، آلات (ریفائنری یونٹس میں اسمبل کیے جائیں) جن کی بنیاد ڈی ایچ ڈی ایس، ایف سی سی، پرائم جی پلس (مخصوص ہائیڈروجنر جنیشن، اولیفنز، فریکشنیشن، ایرومیٹکس، ڈیپ ڈی سلفرائزیشن کی انتہائی بلند سطح کی ریفارمنگ، اولیفنز سے گیسولین بنانے، سلفر ریکوری وغیرہ کی بنیاد پر ہو، علاوہ ازیں اضافی معاون اور ذیلی مشینری، آلات، پائپنگ، فٹنگز، پمپس، پرزہ جات وغیرہ، بار ادائیگی/ سپلائر کے کریڈٹ پر مندرجہ ذیل مقاصد کے تحت من جملہ آپریشنل پراسسنگ یونٹس تعمیر کرنے، ان کو چلانے اور انہیں بنانے جو کمپنی کو من جملہ فرنس آئل کو اپنے کاروبار میں استعمال کرنے کیلئے پٹرول یا ڈیزل میں تبدیل کرنے کے قابل بنائے گی جس کمپنی کی ریفائنریز کی خام تیل کو پراسس کرنے کی استعداد میں اضافہ کر کے اور یورو فائیو معیار کے مطابق مصنوعات کی خصوصیات کو بہتر بنایا جاسکے۔

مزید قرار پایا کہ کمپنی کو یہ اختیار دیا جاتا ہے کہ وہ موجوہ انتظامات/ معاہدے (قبل ازیں جن کی اراکین نے منظوری دی) کو ختم کر دے بشمول (i) Cnergyico PK Limited (''سی پی ایل') سے اثاثے لیز پر حاصل کرنے (ii) سی پی ایل سے ذیلی قرضہ حاصل کرنے اور (iii) سی پی ایل کو حاصل کرنے یا سی پی ایل میں انضمام جو کمپنی کے بااختیار نمائندہ کی طرف سے منظور کردہ شرائط پر ہے۔

مزید قرار پایا ہے کہ مذکورہ بالا مقاصد کیلئے کمپنی کے CEO اور/ یا ڈائریکٹر، یا ان کی طرف سے مختار ٹھہرایا گیا کوئی فرد (افراد) (ہر ایک ''مجاز نمائندہ'') کو مشترکہ طور پر اور الگ الگ، وقتاً فوقتاً تمام ضروی اقدامات کرنے، اور ایسی تمام کارروائیوں، معاہدوں اور دیگر امور کی انجام دہی کا مجاز اور مختار ٹھہرایا جاتا ہے جن میں درج شامل ہیں تاہم ان ہی تک محدود نہیں ہے (i) تمام اقرارناموں، معاہدوں، ڈکلیریشنز، حلف ناموں مع دیگر متعلقہ دستاویزات پر گفت وشنید، حتمی شکل دینا، عمل درآمد اور ڈیلیوری (ii) کمپنی کیلئے اور اس کی طرف سے، اس کے نام پر کوئی دستاویزات فراہم کرنا (iii) ٹرانزیکشنز/ ارینجمنٹس اور تمام ذیلی امور کے مقاصد کیلئے متعلقہ ریگولیٹری اتھارٹیز، کریڈٹرز، ممبران اور کسی دیگر افراد (اگر اطلاق ہوتا ہو) سے مطلوبہ منظوریاں حاصل کرنے کیلئے تمام اقدامات اور کارروائیاں کرنا اور (iv) بالعموم کارروائیاں، معاہدے اور امور سرانجام دینا اور ایسی تمام ضروری کاروائیوں کرنا جو ضروری یا مطلوب ہو اور جیسا کہ وہ، یا ان میں سے کوئی اور مجوزہ قراردادوں پر عمل درآمد کے مقاصد کیلئے مناسب، متعلق یا برمحل سمجھتا ہے۔

مزید قرار پایا کہ کمپنی کی جانب سے کسی بھی مجاز نمائندگان کی طرف سے مذکورہ معاملات کے حوالے سے کی گئی کارروائیوں کی بذریعہ ہذا کمپنی کی طرف سے مکمل تصدیق، توثیق اور منظوری دی جاتی ہے''

(کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن (3)134 کے تحت بیان Annual Report سے منسلک ہے)۔

سی۔ دیگر امور

1۔ چیئرمین کی اجازت سے دیگر کاروباری معاملات۔

یہ بات ذہن میں رکھی جائے کہ کورونا وبا کی موجودہ بدترین صورتحال اور کمپنی کے اراکین کی صحت کے تحفظ کو مدنظر رکھتے ہوئے اور سیکورٹیز اینڈ ایکس چینج کمیشن آف پاکستان کی طرف سے لسٹڈ کمپنیوں کو سرکلر نمبر 4، 2021 بتاریخ 15 فروری، 2021 اور سرکلر نمبر 6، 2021 بتاریخ 3 مارچ، 2021 کے ذریعے دی گئی ہدایات کے مطابق اراکین کمپنی کی طرف سے انتظام کردہ الیکٹرانک طریقہ کار کے ذریعے اجلاس میں شرکت کرنے کے حق دار ہوں گے۔ اس حوالے سے ہدایات نوٹس سیکشن میں دی گئی ہیں۔

بحکم بورڈ

ماجد مقتدر
کمپنی سیکرٹری

کراچی
30 ستمبر، 2021

نوٹس:

حصص منتقلی کے کھاتوں کی بندش

کمپنی کے ''انتقال حصص'' کے کھاتے 19 اکتوبر، 2021 بروز منگل سے 27 اکتوبر، 2021 بروز بدھ (بشمول دونوں ایام) بند رہیں گے۔

اجلاس میں شرکت۔ (ویڈیو کانفرنس کی سہولت کے ذریعہ)

اراکین جن کے نام 18 اکتوبر، 2021 بروز سوموار کو کمپنی کے اراکین کے رجسٹر میں موجود ہوں وہی اجلاس میں حاضری، شرکت اور رائے دہی کے اہل ہوں گے۔

اجلاس عام میں شرکت اور رائے دہی کا استحقاق رکھنے والا کوئی بھی رکن اپنی جگہ میٹنگ میں شرکت کرنے، بولنے اور رائے دہی کیلئے کسی نمائندے کو مقرر کر سکتا ہے۔ تاہم ای ووٹنگ کے مقصد کیلئے ایک غیر رکن بھی پراکسی کے طور پر مقرر ہو سکتا ہے۔ پراکسیوں کیلئے اطلاع نامہ کمپنی کے رجسٹرار آفس میں اجلاس شروع ہونے سے پہلے کم از کم 48 گھنٹے پہلے موصول ہونا چاہیے۔

کارپوریٹ ادارہ ہونے کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد/ مختار نامہ دستخط کے نمونے (اگر پہلے فراہم نہیں کی گئی) فراہم کئے جائیں گے۔

کورونا وائرس کی وبا کے نتیجہ میں اجلاس عام صرف ویڈیو کانفرنس کے ذریعے ہی منعقد ہوگا۔ شیئر ہولڈرز جو شرکت کے خواہشمند ہیں وہ براہ کرم اپنی شرکت اور پراکسی کی توثیق کی تصدیق کے حوالے سے معلومات کمپنی کے ای میل company.secretary@byco.com.pk پر 25 اکتوبر، 2021 تک جمع کرائیں۔ ویڈیو کانفرنس سہولت کے ذریعے اجلاس میں شرکت کی صورت میں اراکین سے درخواست ہے کہ وہ مندرجہ ذیل فارمیٹ کے مطابق خود کو رجسٹر کرائیں۔

مکمل نام	فولیو/ سی ڈی سی نمبر	شناختی کارڈ نمبر	رجسٹرڈ ای میل ایڈریس	موبائل نمبر

ویڈیو کانفرنس کے بارے میں اور اس تک رسائی کیلئے تمام تر تفصیلات ان تمام اراکین کے ساتھ شیئر کی جائیں گی جن کے تمام کوائف پر مبنی ای میلز پر 25 اکتوبر، 2021 بروز پیر تک وصول ہوں گی۔ اراکین اجلاس عام کے ایجنڈے آئٹمز کیلئے اپنی آراء اور سوالات 25 اکتوبر، 2021 بروز پیر تک company.secretary@byco.com.pk یا کمپنی کے رجسٹرڈ آفس پر ارسال کر سکتے ہیں۔

سینٹرل ڈیپازٹری کمپنی آف پاکستان لمیٹڈ (''سی ڈی سی'') اکاؤنٹ ہولڈرز کیلئے ہدایات

سی ڈی سی اکاؤنٹ ہولڈر کیلئے ایس ای سی پی کی درج ذیل ہدایات پر عمل کرنا ضروری ہے:

پراکسی کے تقرر کیلئے

اے۔ افراد اکاؤنٹ ہولڈر(ز) یا سب اکاؤنٹ ہولڈر(ز) ہونے چاہئیں وران کی رجسٹریشن کی تفصیلات سی ڈی سی ریگولیشنز کے مطابق اپ لوڈ کی جا چکی ہوں اور پراکسی فارمز اجلاس کے انعقاد سے کم سے کم 48 گھنٹوں قبل کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں جمع کرانے ہوں گے۔

بی۔ پراکسی فارم پر دو افراد کی گواہی موجود ہونی چاہیے جن کے کے نام، پتے اور قومی شناختی کارڈ کی تفصیلات درج ہوں۔

سی۔ بنیفیشل اونرز اور مقرر کردہ پراکسی کی تصدیق شدہ قومی شناختی کارڈ یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ نقول پراکسی فارم کے ہمراہ جمع کرائی جائیں گی۔ پراکسی فارم کمپنی کی ویب سائیٹ www.byco.com.pk پر دستیاب ہے۔

نقد منافع کی بینک میں منتقلی

راکین اپنے نقد منافع کی براہ راست اپنے بینک اکاؤنٹ میں ٹرانسفر کیلئے کمپنی کو تحریری طور پر آگاہ کر سکتے ہیں۔ نقد منافع کی براہ راست بینک اکاؤنٹ میں ٹرانسفر کے خواہشمند اراکین نیچے دیے گئے خانے میں ''ہاں'' پر کلک کریں

ہاں ☐ نہیں ☐

فولیو نمبر:	
حصص یافتہ کا نام	
بینک اکاؤنٹ کا ٹائٹل	
بینک اکاؤنٹ نمبر (IBAN)	
بینک کا نام	
بینک برانچ کا نام اور پتہ	
حصص یافتہ کا موبائل نمبر	
حصص یافتہ کا لینڈ لائن نمبر	
شناختی کار/ این ٹی این نمبر (نقول منسلک کریں)	

رکن کے دستخط

(دستخط کمپنی میں رجسٹرڈ کرائے گئے دستخط کے نمونے سے ملنے چاہییں)

سی ڈی سی اکاؤنٹس میں حصص رکھنے والے اراکین اپنے بینک مینڈیٹ کو متعلقہ پارٹیسپنٹ کے ساتھ اپ ڈیٹ کریں

پتہ کی تبدیلی کی اطلاع اور زکوٰۃ سے متعلق اعلامیہ

شیئرز سرٹیفکیٹس کے حامل ممبران اپنے رجسٹرڈ پتے میں کسی بھی تبدیلی کے بارے میں مطلع کریں اور اگر قابل اطلاق ہو، اپنا زکوٰۃ کی عدم کٹوتی کا اعلامیہ شیئرز رجسٹرار کو مہیا کریں۔

سی ڈی سی/ پارٹیسپنٹ اکاؤنٹس میں حصص رکھنے والے اراکین کو چاہیے کہ اپنے پتوں کی تجدید کرائیں، اگر قابل اطلاق ہو۔ اپنی زکوٰۃ کی عدم کٹوتی کا اعلامیہ فارم سی ڈی سی یا متعلقہ پارٹیسپنٹ/ سٹاک بروکر کو جمع کروائیں

شناختی کارڈ کی نقول کی فراہمی

ایسے اراکین جنھوں نے ابھی اپنے شناختی کارڈ کی نقول جمع نہیں کرائی ان کی فہرست کمپنی کی ویب سائیٹ www.byco.com.pk پر دیکھی جاسکتی ہے۔

فیزیکل شیئرز کی سی ڈی سی اکاؤنٹ میں جمع کرانا

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 72 کے تحت ہر کمپنی کیلئے لازمی ہے کہ وہ ایس ای سی پی کی طرف سے جاری کردہ مدت کے دوران اپنے فیزیکل شیئرز کو بک انٹری فارم میں منتقل کرے۔

فیزیکل شیئرز رکھنے والے حصص یافتگان کسی بھی بروکر کے ہمراہ سی ڈی سی کی انویسٹر اکاؤنٹس سروسز یا ذیلی اکاؤنٹ کے ساتھ اکاؤنٹ کھول سکتے ہیں اور اپنے فیزیکل شیئرز کو اسکرپ لیس فارم میں تبدیل کر سکتے ہیں۔ اس امر سے انہیں کئی سہولیات حاصل ہوں گی یعنی محفوظ کسٹڈی، شیئرز کی فروخت جب بھی وہ چاہیں چونکہ فزیکل شیئرز کی تجارت پاکستان اسٹاک ایکسچینج کے موجودہ ریگولیشن کے تحت ممنوع ہے۔

سالانہ اجلاس عام کا نوٹس حصص یافتگان کو ارسال کرنے کے علاوہ کمپنی کی ویب سائیٹ www.byco.com.pk پر آویزاں کر دیا گیا۔

33cm x 8col