Byco Petroleum Pakistan Limited

Notice of Extraordinary General Meeting

Notice is hereby given that an Extraordinary General Meeting of Byco Petroleum Pakistan Limited will be held on Monday, 16th June 2014 at 9:30 am at Beach Luxury Hotel, Karachi, to transact the following business:

ORDINARY BUSINESS

1. To confirm the minutes of the 19th Annual General Meeting of the Company held on 31st January 2014.

SPECIAL BUSINESS

1. To consider, and if deemed appropriate, pass the following resolution:

RESOLVED THAT the consent of the members of the Company in the Extraordinary General Meeting be and hereby is accorded for the proposed sale and transfer of the Company's isomerization plant, with a book value of PKR 3,270,000,000, at a fair market value of at least PKR 16, 931, 504, 200, to Byco Isomerisation Pakistan (Private) Limited, the Company's wholly owned subsidiary, which shall be paid in the form of ordinary shares of Byco Isomerisation Pakistan (Private) Limited.

The statement pursuant to Section 160(1)(b) of the Companies Ordinance, 1984, in respect of the special business to be transacted at the Meeting is annexed hereto.

By Order of the Board

Shahana Ahmed Ali — 23rd May 2014
Group Head Legal & Company Secretary — Karachi

NOTES:

1. The register of members and the share transfer books of the Company shall be closed from Monday, 9th June 2014 until Monday, 16th June 2014.
2. Only those persons, whose names appear in the register of members of the Company as on Friday, 6th June 2014, are entitled to attend, participate in, and vote at the Extraordinary General Meeting.
3. A member of the Company entitled to attend and vote may appoint another member as his/her proxy to attend and vote in place of him or her. Proxies must be received at the registered office of the Company not less than 48 hours before the time for holding the Meeting.
4. An instrument of proxy by which you may appoint a proxy to attend and vote at the Meeting for and your behalf is attached with this Notice.
5. Members are requested to immediately notify the Company's Shares Registrar, Messrs FAMCO Associates (Private) Limited of any change in registered address.
6. CDC account holders are required to comply with the following guidelines of the Securities and Exchange Commission of Pakistan:

A For Attendance at the Meeting

(a) Individuals should be account holder(s) or sub-account holder(s) and their registration details should be uploaded as per CDC regulations and they must authenticate their identity by presenting their original Computerized National Identity Card ("CNIC") or passport at the time of attending the Meeting; and

(b) Unless provided earlier corporate entities must at the time of the Meeting produce a certified copy of a resolution of the Board of Directors or a Power of Attorney bearing the signature of the appointed person / attorney.

B For Appointing Proxies

(a) Individuals should be account holder(s) or sub-account holder(s) whose registration details should be uploaded as per CDC regulations and their proxy form 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 mentioned in the form;

(c) Attested copies of the CNIC or passport of the beneficial owners and the proxy must be furnished along with the proxy form;

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

(e) Unless provided earlier, corporate entities must at the time of the Meeting produce a certified copy of a resolution of the Board of Directors or a Power of Attorney bearing the signature of the appointed person / attorney.

STATEMENT PURSUANT TO SECTION 160(1)(B) OF THE COMPANIES ORDINANCE, 1984

Pursuant to Section 160(1)(b) of the Companies Ordinance, 1984 this statement sets out the material facts concerning the special business listed at agenda item 1 of the special business to be transacted at the Extraordinary General Meeting of the Company to be held on Monday, 16th June 2014.

(i) Description, Cost and Revalued Amount, Book Value and Current Market Price/Fair value.

The isomerization plant is used for converting naptha into motor gasoline ("Plant").

The cost of the Plant is PKR 3,270,000,000 and its book value is PKR 3,270,000,000. The Plant has been revalued and the revalued fair market value is PKR 16,931,504,200.

(ii) Manner of Disposal

The Company proposes to sell the Plant to Byco Isomerisation Pakistan (Private) Limited, a wholly owned subsidiary incorporated by the Company to focus exclusively on the naptha business, for a sale price of PKR 16, 931, 504, 200 to be paid in the form of 1, 693, 150 420 ordinary shares to be issued to the company in Byco Isomerisation Pakistan (Private) Limited and transfer the Plant subject to existing charges in favour of the Company's lenders.

(iii) Reasons for Disposal and Benefit to Shareholders

The proposed sale and transfer of the Plant to Byco Isomerisation Pakistan (Private) Limited will improve the capital structure of the Company and consequently enable the Company to obtain financing facilities at better terms, which will ultimately benefit the shareholders.

byco

بائیکو پیٹرولیم پاکستان لمیٹڈ

اطلاع برائے غیر معمولی اجلاسِ عام

بذریعہ ہذا اطلاع دی جاتی ہے کہ بائیکو پیٹرولیم پاکستان لمیٹڈ کا غیر معمولی اجلاسِ عام مورخہ 16 جون 2014ء بروز پیر صبح 9:30 بجے لگژری ہوٹل، کراچی، میں درج ذیل اُمور کی انجام دہی کیلئے منعقد ہوگا:

عمومی کارروائی:

1. کمپنی کے 19 ویں سالانہ اجلاسِ عام منعقدہ 31 جنوری 2014ء کی کارروائی کی توثیق۔

خصوصی کارروائی:

1. درج ذیل قرارداد پر غور کرنا اور اگر مناسب معلوم ہو تو اُس کو منظور کروانا:

قرار پایا کہ غیر معمولی اجلاسِ عام میں موجود کمپنی کے ممبران کی رضامندی اور بذریعہ ہذا -/3,270,000,000 پاکستانی روپے کی بک ویلیو کے ساتھ کمپنی کی آئسومرائزیشن پلانٹ کی کم سے کم فیئر مارکیٹ ویلیو -/16,931,504,200 پاکستانی روپے پر مجوزہ فروخت اور کمپنی کے مکمل ملکیتی ذیلی ادارے بائیکو آئسومرائزیشن پاکستان (پرائیویٹ) لمیٹڈ میں منتقلی کی منظوری جس کی ادائیگی بائیکو آئسومرائزیشن پاکستان (پرائیویٹ) لمیٹڈ کے عمومی شیئرز کی صورت میں کی جائے گی۔

اس ضمن میں کمپنیز آرڈیننس 1984ء کی دفعہ 160(1)(b) کے مطابق اجلاس میں خصوصی اُمور کی انجام دہی کیلئے متعلقہ بیان ساتھ منسلک کیا جارہا ہے۔

بحکم بورڈ

شاہانہ احمد علی — 23 مئی 2014ء

گروپ ہیڈ لیگل اینڈ کمپنی سیکریٹری — کراچی

اہم:

1. اراکین اور کمپنی کے شیئرز ٹرانسفر کے رجسٹرز پیر 9 جون 2014ء تا پیر 16 جون 2014ء بند رہیں گے۔
2. وہ لوگ جن کے نام کمپنی کے اراکین کے رجسٹر میں جمعہ 6 جون 2014ء کے دن تک درج ہیں صرف وہی سالانہ اجلاسِ عام میں حاضری، شرکت اور ووٹ دینے کے اہل ہوں گے۔
3. اجلاسِ عام میں شرکت اور ووٹ دینے کا اہل کوئی بھی رُکن کسی دوسرے رُکن کو شریک ہونے اور ووٹ دینے کیلئے اپنا نمائندہ مقرر کرسکتا ہے۔ نمائندگی اور نامزدگی اجلاسِ عام کے مقررہ وقت سے کم از کم 48 گھنٹے پہلے کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں وصول ہوجانی چاہئیں۔
4. نامزدگی کا وہ ذریعہ جس کے ذریعے آپ اپنے نمائندے کو اپنی جگہ اجلاس میں ووٹ کرنے کیلئے ہدایت دے سکتے ہیں اس نوٹس کے ساتھ منسلک ہے۔
5. اراکین سے درخواست ہے کہ وہ اپنے رجسٹرڈ پتے میں ہونے والی کسی بھی تبدیلی سے کمپنی کے شیئرز رجسٹرار، میسرز فیمکو ایسوسی ایٹس (پرائیویٹ) لمیٹڈ کو فوری طور پر آگاہ کریں۔
6. سی ڈی سی اکاؤنٹ ہولڈرز پر سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے درج ذیل رہنما اُصولوں کی پاسداری کرنا لازمی ہے۔

ا. اجلاس میں شرکت کیلئے

(i) انفرادی حیثیت میں اکاؤنٹ ہولڈر(ز) یا سب اکاؤنٹ ہولڈر(ز) جن کی رجسٹریشن کی تفصیل سی ڈی سی ریگولیشن کے مطابق اَپ لوڈ کی جانی چاہئیں اور اجلاس میں شرکت کے وقت شناخت کی تصدیق کیلئے انہیں اپنا اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ ("CNIC") یا پاسپورٹ پیش کرنا ہوگا؛ اور

(ii) کاروباری ادارے کی صورت میں اجلاس کے وقت بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد یا مختار نامہ کی مصدقہ نقل نامزد کردہ شخص/اتارنی کے دستخط کے ساتھ اگر پہلے فراہم نہ کی گئی ہو تو پیش کرنا ہوگی۔

ب. نمائندوں کی تقرری کیلئے

(i) انفرادی حیثیت میں اکاؤنٹ ہولڈر(ز) یا سب اکاؤنٹ ہولڈر(ز) جن کی رجسٹریشن کی تفصیل سی ڈی سی ریگولیشن کے مطابق اَپ لوڈ کی جانی چاہئیں اور ان کا پروکسی فارم کمپنی کے رجسٹرڈ آفس میں اجلاس شروع ہونے کے وقت سے کم از کم 48 گھنٹے پہلے لازماً جمع ہوجانا چاہیے۔

(ii) پروکسی فارم دو افراد کے بطور گواہ دستخط کے ساتھ جمع کروایا جائے جن کے نام، پتے اور کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ نمبرز فارم میں لازماً درج ہوں۔

(iii) نمائندے کو میٹنگ میں شرکت کے وقت فائدہ اُٹھانے والے مالکان کے کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ نقول بھی پیش کرنا ہوں گی۔

(iv) اجلاس کے وقت نمائندے کو اپنا اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ یا پاسپورٹ پیش کرنا ہوگا؛ اور

(v) کاروباری ادارے کی صورت میں اجلاس کے وقت بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد یا مختار نامہ کی مصدقہ نقل نامزد کردہ شخص/اتارنی کے دستخط کے ساتھ اگر پہلے فراہم نہ کی گئی ہو تو پیش کرنا ہوگی۔

کمپنیز آرڈیننس 1984ء کی دفعہ 160(1)(b) کے مطابق بیان

کمپنیز آرڈیننس 1984ء کی دفعہ 160(1)(b) کے مطابق یہ بیان 16 جون 2014ء بروز پیر کو منعقد ہونے والے غیر معمولی اجلاسِ عام میں خصوصی اُمور کی انجام دہی کی کارروائی نمبر 1 میں درج خصوصی اُمور سے متعلق مادی حقائق کا تعین کرتا ہے۔

(i) تفصیل، لاگت اور ازسرِ نو قیمت، بک ویلیو اور موجودہ مارکیٹ نرخ/فیئر ویلیو

آئسومرائزیشن پلانٹ نفتہ کو موٹر گیسولین میں تبدیل کرنے کیلئے استعمال کیا جاتا ہے۔

پلانٹ کی لاگت -/3,270,000,000 پاکستانی روپے اور اسکی بک ویلیو -/3,270,000,000 پاکستانی روپے ہے۔ پلانٹ کی ازسرِ نو قیمت لگائی جاچکی ہے اور اسکی جانچ شدہ فیئر مارکیٹ ویلیو -/16,931,504,200 پاکستانی روپے ہے۔

(ii) فروخت کا طریقہ کار

کمپنی نے پلانٹ کو خاص طور پر نفتہ بزنس پر توجہ مرکوز رکھنے کیلئے کمپنی کی جانب سے قائم کردہ ایک مکمل ملکیتی ذیلی ادارے بائیکو آئسومرائزیشن پاکستان (پرائیویٹ) لمیٹڈ سے قیمت فروخت -/16,931,504,200 پاکستانی روپے جو بائیکو آئسومرائزیشن پاکستان (پرائیویٹ) لمیٹڈ میں کمپنی کو جاری کیے جانے والے 1,693,150,420 عمومی شیئرز کی شکل میں ادا کیے جائیں گے میں فروخت کرنے اور پلانٹ کو موجودہ چارجز کے حساب سے کمپنی کے لینڈرز کے نام منتقل کرنے کی تجویز دی ہے۔

(iii) فروخت اور شیئر ہولڈرز کو حاصل ہونے والے منافع کی وجوہات

پلانٹ کی مجوزہ فروخت اور بائیکو آئسومرائزیشن پاکستان (پرائیویٹ) لمیٹڈ میں منتقلی کمپنی کے کیپٹل انفرااسٹرکچر کو بہتر بنائے گی اور نتیجتاً کمپنی کو اس قابل بنادے گی کہ وہ بہتر شرائط پر سرمایہ کاری کی سہولیات حاصل کرسکے جس کا فائدہ آخر کو شیئر ہولڈرز ہی کو ہوگا۔

byco