

THROUGH PUCARS

Our Reference: SEC/D.7/023/21

March 24, 2021

The General Manager
Pakistan Stock Exchange Limited
Stock Exchange Building
Stock Exchange Road
KARACHI-74000

Dear Sir

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Pursuant to Regulations # 5.6.4(b) of Pakistan Stock Exchange Regulations, we are pleased to send herewith in advance a copy of each of the Notice of Annual General Meeting of Pakistan Oxygen Limited (the "Company") along with Statement of Material Facts in English and Urdu languages which are scheduled to be published in one issue of each of a daily newspaper in English and a daily newspaper in Urdu on March 31, 2021 in terms of Section 132(3) of the Companies Act, 2017.

Kindly acknowledge receipt.

Yours truly



Mazhar Iqbal
Company Secretary
Ends: as above

Copy to:
Executive Director/HOD
Corporate Supervision Department - Company Law Division
Securities & Exchange Commission of Pakistan
NIC Building, 63-Jinnah Avenue, Islamabad

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the 72nd Annual General Meeting of PAKISTAN OXYGEN LIMITED will be held virtually via Video Link Facility on Monday, the 26th day of April 2021 at 2:00 p.m. to transact the following business:

ORDINARY BUSINESS:

1. To receive and consider the Financial Statements of the Company for the year ended December 31, 2020 and Reports of the Directors and Auditors thereon.
2. To appoint the Auditors of the Company and to fix their remuneration.

SPECIAL BUSINESS:

3. To capitalize a sum of Rs. 78,120,806 out of the un-appropriated profits of the Company for the issuance of 7,812,081 Bonus Shares to the Members of the Company as at the close of business on April 19, 2021 in the proportion of 2 ordinary shares for every 10 ordinary shares held at that date.

By Order of the Board

Mazhar Iqbal
Company Secretary

Karachi: February 26, 2021

NOTES:

1. The Share Transfer Books of the Company will be closed from April 20, 2021 to April 26, 2021 (both days inclusive).
2. A member entitled to attend, speak and vote at the Annual General Meeting may appoint a proxy to attend and vote on his/her behalf and a proxy so appointed shall have the same rights in respect of speaking and voting at the meeting as are available to a Member. Proxies in order to be effective must be received at the Registered Office of the Company not later than 48 hours before the time of the meeting. The proxy must be a member of the Company, except that a Corporation being a member of the Company may appoint as its proxy one of the officers or some other person though not a member of the Company.
3. Members are requested to immediately notify any change in their address or bank mandate as registered to the Company's Share Registrar, CDC Share Registrar Services Limited, CDC House, 99-B, Block-B, S.M.C.H.S., Main Shahrah-e-Faisal, Karachi-74400.
4. CDC Account Holders will further have to follow the under-mentioned guidelines as laid down in Circular 1, dated 26 January 2000 issued by the Securities and Exchange Commission of Pakistan:

A. For Attending the Meeting:

- i) In case of individuals, the account holder or sub-account holder and/or the person, whose securities are in group account and their registration details are uploaded as per the Regulations, shall authenticate his/her identity by showing his/her original Computerized National Identity Card (CNIC) or original passport as applicable 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 holder and/or the person, whose securities are in group account and their registration details are uploaded as per the Regulations, shall submit the proxy form as per the above requirement.
- ii) The proxy form shall be witnessed by two persons whose names, addresses and CNIC numbers shall be mentioned on the form.
- iii) Attested copies of CNIC or the passport of the beneficial owners and the proxy shall be furnished with the proxy form.
- iv) The proxy shall produce his/her original CNIC or original passport as applicable at the time of the meeting.
- v) 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.



Submission of CNIC/NTN (Mandatory):

According to Securities and Exchange Commission of Pakistan's (SECP) SRO 831(I)/2012 and other relevant rules, the electronic dividend should also bear Computerized National Identity Card (CNIC) number of the registered shareholder or the authorized person, except in the case of minor(s) and corporate shareholders.

As per Regulation No. 6 of the Companies (Distribution of Dividend) Regulations, 2017 and Section 243 of the Companies Act, 2017, the Company will be constrained to withhold payment of dividend to shareholders, in case of non-availability of identification number of the shareholder or authorized person (CNIC or NTN).

Accordingly, the individual members, who have not yet submitted photocopy of their valid CNIC to the Company/Share Registrar, are once again requested to send their CNIC (copy) at the earliest directly to the Company's Share Registrar. Corporate Entities are requested to provide their National Tax Number (NTN).

Unclaimed Dividend:

Shareholders, who could not claim their dividend due to any reason, are advised to contact the Company's Share Registrar, CDC, immediately to collect/enquire about their unclaimed dividend, if any.

The Company, after having completed the prescribed procedures, shall deposit all dividend outstanding for a period of 3 years or more from the date of issue to the Federal Government in case such dividend remains unclaimed in compliance with the requirement of Section 244 of the Companies Act, 2017.

Circulation of Audited Financial Statements through E-mail and by CD/DVD/USB:

Pursuant to Notification SRO No. 470(I)/2016 dated 31 May 2016, the SECP has allowed (in addition to email), circulation of annual balance sheet and profit and loss account, auditor's report and directors report etc. ("Audited Financial Statements") to the members along with the notice of the Annual General Meeting ("AGM") through CD/DVD/USB to the members at their registered addresses.

Therefore, it is notified to all members that in accordance with Notification SRO No. 470(I)/2016, members who wish to receive the hard copies of the Audited Financial Statements (Annual Report) along with notice of AGM, may send the Standard Request Form to the Company's Share Registrar. The Standard Request Form is available from the Company's website: (www.pakoxygen.com). If a member prefers to receive hard copies for all the future Audited Financial Statements and notice of AGM, then such preference of the member shall be noted in the Standard Request Form.

Availability of Annual Audited Financial Statements on the Company's website:

In accordance with the provisions of Section 223(7) of the Companies Act 2017, the audited financial statements of the Company for the year ended December 31, 2020, are available on the Company's website (www.pakoxygen.com).

Consent for video conference facility:

Members may participate in the meeting via video-link facility. If the Company receives consent from members holding in aggregate 10% or more shareholding residing at a geographical location outside Karachi, to participate in the meeting through video link at least 7 days prior to the date of meeting, the Company will arrange video link facility subject to availability of such facility in that city.

The Company will intimate members regarding venue of video conference facility 5 days before the date of general meeting along with complete information necessary to enable them to access such facility.

In this regard, Members, who wish to participate through video link facility, should send a duly signed request as per the following format to the registered address of the Company at least 7 days before the date of general meeting.

Consent for Video Conference Facility

I/We/Messrs., _____ of _____, being a member of Pakistan Oxygen Limited, holder of _____ ordinary share(s) as per Registered Folio/CDC Account No. _____, hereby opt for video link facility at _____.

Signature of the Member(s)
(Please affix company stamp in case of corporate entity)



Corona Virus Related Contingency Planning For General Meetings - Participation in the AGM through Video Link Facility:

Pursuant to Circular No. 6 of 2021 dated 3 March 2021 issued by the Securities and Exchange Commission of Pakistan and keeping in view the current COVID-19 situation, the Company has decided that it would be advisable and appropriate for the Company to continue to hold its Annual General Meeting proceedings via video conference facility only. This decision has been taken to ensure the safety and well-being of the shareholders and participants, which is, and always will be, a paramount consideration for the Company. The Company has therefore taken measures (explained below) to facilitate shareholders to participate in the Annual General Meeting through video link.

Shareholders interested to participate in the meeting through video link are requested to send their particulars set out in the table below, by email, WhatsApp, or any other electronic mean or by post or courier with the subject "Registration for AGM of Pakistan Oxygen Limited – 2021" along with valid copy of both sides of CNIC to **Email:** mazhar.iqbal@pakoxygen.com, **Cell Phone Number:** +92 301 8221709, **Registered Office Address:** Pakistan Oxygen Limited, West Wharf, Dockyard Road, Karachi-74000.

Name of Shareholder	CNIC No.	Folio No.	Cell No.	Email Address

The video link and login credentials will be shared with only those members/appointed proxies, whose emails, containing the aforesaid particulars, are received by the Company at least 48 hours before the time of AGM.



STATEMENT OF MATERIAL FACTS

as Required Under Section 134(3) of the Companies Act, 2017

Agenda Item No. 3

In the opinion of the Directors the financial position of the Company justifies the capitalization of a sum of Rs. 78,120,806 out of unappropriated profits of the Company for the issuance of Bonus Shares in the ratio of 2 ordinary shares for every 10 ordinary shares held. Those persons whose names appear on the Register of Members of the Company as at the close of business on April 19, 2021 will be entitled to the proposed issuance of Bonus Shares in the proportion mentioned above.

Accordingly, the Board of Directors of the Company have recommended that the following resolution be passed as an Ordinary Resolution:

RESOLVED that:

- (i) in pursuance of Article 129 and 130 of the Company's Articles of Association, a sum of Rs. 78,120,806 (Rupees Seventy Eight million, one hundred twenty thousand and eight hundred six) out of unappropriated profits as of December 31, 2020 be capitalised and distributed, by issuing 7,812,081 fully paid ordinary shares of Rs 10 each to the Members of the Company whose names appear in the Register of Members at the close of business on April 19, 2021 in the proportion of 2 bonus shares for every 10 shares held by the entitled Members;
- (ii) the bonus shares so issued shall rank pari passu in all respect with the existing shares of the Company.
- (iii) members' entitlement to fractional shares as a result of their entitlement being less than one ordinary share shall be consolidated into whole shares and sold on the Stock Market and the proceeds so realized shall be distributed to the shareholders entitled to the fraction in proportion to their respective entitlements; and
- (iv) the Chief Executive Officer and Chief Financial Officer and/or Company Secretary be and hereby jointly and/or severally authorised to do all acts, deeds and things and take any and all necessary steps to fulfill the legal, corporate and procedural formalities and to file all documents/returns as deemed necessary, expedient and desirable to give effect to this resolution.

The Directors are not personally interested in this business except to the extent of their entitlement to bonus shares as shareholders.



FORM OF PROXY ANNUAL GENERAL MEETING

I/We _____ of _____ in the district
of _____ being a member of Pakistan Oxygen Limited, hereby appoint
_____ of _____
as my/our proxy, and failing him/her _____
of _____ another Member of the Company to vote for me/us and on my/
our behalf at the Annual General Meeting of the Company to be held via video link on the 26th day of April 2021 and at adjournment
thereof.

Signed on this _____ day of _____ 2021 in the presence of:

1. Signature _____
Name _____
Address _____
CNIC or Passport No. _____

2. Signature _____
Name _____
Address _____
CNIC or Passport No. _____

Folio / CDC Account No.

Signature on
Revenue Stamp of Rs. 10/-

This signature should agree with the
specimen registered with the company

Important

- This Proxy Form, duly completed and signed, must be received at the Registered Office of the Company, West Wharf, Dockyard Road, Karachi not less than 48 hours before the time of holding the meeting.
- No person shall act as proxy unless he himself/herself is a member of the Company, except that a corporation may appoint a person who is not a member.
- If a member appoints more than one proxy and more than one instruments of proxy are deposited by a member with the Company, all such instruments of proxy shall be rendered invalid.

For CDC account holders/corporate entities:

In addition to the above the following requirements have to be met:

- The proxy form shall be witnessed by two persons whose names, addresses and CNIC numbers shall be mentioned on the form.
- Attested copies of CNIC or the passport of the beneficial owners and the proxy shall be furnished with the proxy form.
- The proxy shall produce his/her original CNIC or original passport at the time of the meeting.
- 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.



اطلاع برائے سالانہ اجلاس عام

بذریعہ ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ پاکستان آکسیجن لمیٹڈ کا 72 واں سالانہ اجلاس عام بذریعہ ویڈیو لنک مورخہ 26 اپریل 2021 بروز پیر، بوقت 02:00 بجے دوپہر درج ذیل امور کی انجام دہی کیلئے منعقد ہوگا:

عمومی کارروائی

- ۱۔ کمپنی کے مالیاتی اسٹیٹمنٹس برائے سال ختمہ 31 دسمبر 2020 مع ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز رپورٹ وصول کرنا اور ان پر غور کرنا۔
- ۲۔ کمپنی کے آڈیٹرز کا تقرر کرنا اور ان کے مشاہرے کا تعین کرنا۔

خصوصی کارروائی

- ۳۔ کمپنی کے غیر تخصیص شدہ منافع سے 78,120,806 روپے کی رقم کو 7,812,081 پونڈ شیئرز کے اجراء کیلئے مخصوص کرنا جو 19 اپریل 2021 کو کاروباری اوقات کے اختتام پر موجود کمپنی کے ممبران کو ہر 10 عمومی حصص کے عوض 2 عمومی حصص کے تناسب سے جاری کئے جائیں گے۔

بحکم بورڈ

مظہر اقبال

کمپنی سیکریٹری

کراچی: 26 فروری 2021

نوٹس:

- ۱۔ کمپنی کی شیئرز انسٹرکشن مورخہ 20 اپریل تا 26 اپریل 2021 (بشمول دونوں ایام) بند رہیں گی۔
- ۲۔ کوئی ممبر جو سالانہ اجلاس عام میں شرکت کرنے، بولنے اور ووٹ ڈالنے کا حقدار ہے، وہ اپنی جگہ دوسرے ممبر کو شرکت کرنے اور ووٹ ڈالنے کیلئے پراکسی مقرر کرنے کا اختیار رکھتا ہے۔ اس تقرر کردہ پراکسی کو اجلاس میں بولنے اور ووٹ دینے کے وہی حقوق حاصل ہوں گے جو ممبر کو ہیں۔ پراکسی کے مؤثر ہونے کیلئے اس کی اطلاع کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر میں اجلاس شروع ہونے کے مقررہ وقت سے کم از کم 48 گھنٹے پہلے وصول ہونا لازمی ہے۔ پراکسی کیلئے کمپنی کا ممبر ہونا ضروری ہے، سوائے کارپوریشن کے کمپنی ممبر ہونے کی صورت میں، اس کا کوئی افسر یا کوئی اور فرد پراکسی ہو سکتا ہے خواہ وہ کمپنی کا ممبر نہ ہو۔
- ۳۔ ممبران سے درخواست ہے کہ وہ اپنے اُس پتے یا بینک مینڈیٹ میں کسی تبدیلی کی صورت میں فوری طور پر مطلع کریں جو کمپنی کے شیئرز رجسٹرار، سی ڈی سی شیئرز رجسٹرار سروسز لمیٹڈ، سی ڈی سی ہاؤس، B-99، بلاک B، ایس۔ ایم۔ سی۔ ایچ۔ ایس، مین شاہراہ فیصل، کراچی۔ 74400 کے پاس رجسٹرڈ ہے۔
- ۴۔ سی ڈی سی اکاؤنٹ ہولڈرز کو سیکورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے سرکلر 1 مجریہ 26 جنوری 2000 میں درج رہنما ہدایات کی پیروی بھی کرنا ہوگی۔



الف) اجلاس میں شرکت کیلئے:

(i) انفرادی حیثیت میں کوئی اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر اور ای کوئی فرد جس کی سیکورٹیز گروپ اکاؤنٹ میں ہیں اور اس کی رجسٹریشن کی تفصیلات ضابطہ کے مطابق اپ لوڈ ہیں، ان کو اجلاس میں شرکت کے وقت اپنی شناخت کے لئے اپنا اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (CNIC) یا اصل پاسپورٹ پیش کرنا ہوگا۔

(ii) کارپوریٹ ادارے کی صورت میں اجلاس میں شرکت کے وقت بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد یا پاور آف اٹارنی مع نامزد کردہ فرد کے نمونہ کے دستخط (اگر پہلے سے فراہم نہ کئے گئے ہوں) فراہم کرنا ہوں گے۔

ب) پراسیز کے تقرر کیلئے:

(i) انفرادی حیثیت میں کوئی اکاؤنٹ ہولڈر یا سب اکاؤنٹ ہولڈر اور ای کوئی فرد جس کی سیکورٹیز گروپ اکاؤنٹ میں ہیں اور اس کی رجسٹریشن کی تفصیلات ضابطہ کے مطابق اپ لوڈ ہیں، ان کو درج بالا شرائط کے مطابق پراسیز فارم جمع کرنا ہوگا۔

(ii) پراسیز فارم پر دو گواہوں کے دستخط ہونا لازمی ہیں جن کے نام، پتے اور CNIC نمبر فارم پر درج ہوں۔

(iii) پراسیز فارم کے ساتھ ٹیفیشیل اوزر اور پراسیز کے CNIC یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ کاپیاں منسلک ہوں۔

(iv) پراسیز کو اجلاس میں شرکت کے وقت اپنا اصل CNIC یا اصل پاسپورٹ پیش کرنا ہوگا۔

(v) کارپوریٹ ادارے کی صورت میں پراسیز فارم کے ساتھ بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد یا پاور آف اٹارنی مع نمونہ کے دستخط (اگر پہلے سے فراہم نہ کئے گئے ہوں) کمپنی کو فراہم کرنا ہوں گے۔

CNIC/NTN جمع کرنا (لازمی):

سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان (SECP) کے ایس آر او 831(1)/2012 اور دیگر متعلقہ ضابطوں کے مطابق الیکٹرونک ڈیویڈنڈ پرنالغ افراد اور کارپوریٹ شیئر ہولڈرز کے سوا، رجسٹرڈ شیئر ہولڈر یا مجاز شخص کے کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (CNIC) کا نمبر درج ہونا لازمی ہے۔

کمپنیز (ڈسٹری بیوشن آف ڈیویڈنڈ) ریگولیشنز 2017 کے ریگولیشن 6 اور کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 243 کے تحت کمپنی شیئر ہولڈر یا مجاز شخص کے شناختی نمبر (CNIC یا NTN) دستیاب نہ ہونے کی صورت میں شیئر ہولڈرز کو ڈیویڈنڈ کی ادائیگی روک سکتی ہے۔

لہذا ان انفرادی ممبران سے جنہوں نے اپنے کارآمد شناختی کارڈ کی فوٹو کاپی ابھی تک کمپنی/شیئر رجسٹرار کے پاس جمع نہیں کروائی ہے، ان سے ایک مرتبہ پھر درخواست ہے کہ اپنے CNIC کی کاپی جلد از جلد شیئر رجسٹرار کے پاس جمع کرا دیں۔ کارپوریٹ اداروں سے درخواست ہے کہ وہ اپنا اینٹیل ٹیکس نمبر (NTN) فراہم کریں۔

غیر دعویٰ شدہ نقد منافع منقسمہ:

ان شیئر ہولڈرز کو، جو کسی بھی وجہ سے اپنے نقد منافع منقسمہ کا دعویٰ نہ کر سکے، ہدایت کی جاتی ہے کہ اپنے غیر دعویٰ شدہ منافع منقسمہ، اگر کوئی ہے، کے حصول/اس کے بارے میں معلومات کیلئے کمپنی کے شیئر رجسٹرار CDC سے فوری رابطہ کریں۔

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن 244 کی شرائط کی پیروی میں کمپنی ایسے تمام ڈیویڈنڈز جو اجراء کی تاریخ سے تین سال یا اس سے زیادہ مدت گزر جانے کے باوجود کلیم نہیں کئے گئے، تمام ضروری کارروائی مکمل کرنے کے بعد وفاقی حکومت کے پاس جمع کرا دے گی۔



اجلاس عام کے لئے کورونا وائرس سے متعلق منصوبہ بندی۔ بذریعہ ویڈیو لنک اجلاس عام میں شرکت:

سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان کے 2021 کے سرکلر نمبر 6 بتاریخ 3 مارچ 2021 کے مطابق اور کووڈ-19 کی موجودہ صورتحال کے پیش نظر کمپنی نے سالانہ اجلاس عام کی کارروائی صرف بذریعہ ویڈیو لنک سہولت کرانے کا فیصلہ کیا ہے۔ یہ فیصلہ شیئرز ہولڈرز اور شریک کنندگان کی حفاظت اور بہبود کو یقینی بنانے کیلئے کیا گیا ہے اور اپنے لوگوں کی حفاظت اور بہبود ہمیشہ سے ہی کمپنی کیلئے اہمیت کا حامل رہی ہے۔ اس سلسلے میں کمپنی نے شیئرز ہولڈرز کو بذریعہ ویڈیو لنک سالانہ اجلاس عام میں شرکت کی سہولت فراہم کرنے کیلئے اقدامات (مندرجہ ذیل بیان کردہ) کئے ہیں۔

بذریعہ ویڈیو لنک اجلاس عام میں شرکت کے خواہشمند شیئرز ہولڈرز سے درخواست ہے کہ وہ نیچے دیئے گئے جدول کے تحت اپنی تفصیلات بذریعہ ای میل، واٹس ایپ، یا کسی اور الیکٹرونک طریقہ کار یا پوسٹ یا کوریئر بعنوان "رجسٹریشن برائے پاکستان آکسیجن لمیٹڈ اے۔ جی ایم۔ 2021" ہمراہ سی این آئی سی کے دونوں اطراف کی کاپی ای میل: mazhariqbal@pakoxygen.com، سیل فون نمبر: +92 301 8221709، رجسٹرڈ آفس ایڈریس: پاکستان آکسیجن لمیٹڈ، ویسٹ وارف، ڈاکٹار ڈروڈ، کراچی۔ 74000 پر بھیجیں۔

شیئرز ہولڈر کا نام	کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ نمبر	فولیو نمبر	موبائل نمبر	ای میل ایڈریس

ویڈیو لنک اور لاگ ان کی تفصیلات صرف ان ممبران/مقررہ پراکسیز کو شیئرز کی جائیں گی جن کی ای میلز مذکورہ بالا تفصیلات کی حامل ہوں گی اور کمپنی کو اجلاس عام کے وقت سے کم از کم 48 گھنٹے قبل موصول ہو جائیں گی۔



مطلوبہ بنیادی حقائق کا اسٹیٹمنٹ

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن (3) 134 کے تحت

ایجنڈا آئٹم نمبر 3

ڈائریکٹرز کی رائے کے مطابق کمپنی کی مالیاتی پوزیشن اتنی مناسب ہے کہ ہر 10 عمومی شیئرز کیلئے 2 عمومی شیئرز کے حساب سے بونس شیئرز کے اجراء کیلئے کمپنی کے غیر تخصیص شدہ منافع سے 78,120,806 روپے مخصوص کئے جائیں۔ جن افراد کے نام 19 اپریل 2021 کو کاروباری اوقات کے اختتام تک کمپنی کے ممبرز کے رجسٹر میں موجود ہوں گے، وہ درج بالا تناسب کے لحاظ سے مجوزہ بونس شیئرز کیلئے اہل قرار دیئے جائیں گے۔

اس سلسلے میں کمپنی کے بورڈ آف ڈائریکٹرز نے سفارش کی ہے کہ درج ذیل قرارداد کو بطور عمومی قرارداد پاس کیا جائے:

طے پایا کہ:

- (i) کمپنیز آرٹیکل آف ایسوسی ایشنز کے آرٹیکل 129 اور 130 کی پیروی میں کمپنی کے غیر تخصیص شدہ منافع (برطانیہ 31 دسمبر 2020) میں سے 78,120,806 روپے (اٹھتر ملین، ایک لاکھ بیس ہزار آٹھ سو چھ روپے) کی سرمایہ کاری کی جائے اور کمپنی کے ممبرز کے درمیان، جن کے نام 19 اپریل 2021 کو کاروباری اوقات کے اختتام تک ممبرز کے رجسٹر میں درج ہوں گے، مکمل ادا شدہ 7,812,081 عمومی شیئرز بحساب ہر ملکیتی 10 شیئرز پر 2 بونس شیئرز اہل ممبرز کو تقسیم کیلئے جاری کر دیئے جائیں۔
- (ii) یہ جاری ہونے والے بونس شیئرز ہر لحاظ سے کمپنی کے موجودہ شیئرز کی خصوصیات کے برابر ہوں گے۔
- (iii) جزوی شیئرز کا استحقاق رکھنے والے ایسے ممبران جن کا استحقاق ایک شیئر سے کم ہوگا تو ایسے حصص کو بحیثیت مجموعی اسٹاک مارکیٹ میں فروخت کر دیا جائے گا اور اس سے حاصل ہونے والی رقم حصص یافتگان میں ان کے استحقاق کے تناسب سے تقسیم کی جائے گی؛ اور
- (iv) چیف ایگزیکٹو آفیسر اور چیف فنانشل آفیسر اور ایسا کمپنی سیکرٹری مشترکہ طور پر اور ایکلی طور پر مجاز ہوں گے اور ہیں کہ اس قرارداد کو موثر بنانے کیلئے تمام عمل، امور اور کام انجام دیں اور قانونی، کارپوریٹ اور ضابطے کی کارروائی پوری کریں اور تمام ضروری، درست اور مطلوبہ دستاویزات آرٹیز جمع کرائیں۔

ڈائریکٹرز کی اس معاملے میں کوئی ذاتی دلچسپی نہیں ہے، سوائے اس کے کہ وہ شیئر ہولڈر کے طور پر بونس شیئرز کے حقدار ہیں۔



پراکسی فارم

سالانہ اجلاس عام

میں / ہم _____ سکنہ _____ ضلع _____ بحیثیت ممبر
 پاکستان آکسیجن لمیٹڈ، بذریعہ ہذا کمپنی کے ممبر _____ سکنہ _____ کو اپنا پراکسی مقرر
 کرتا ہوں / کرتے ہیں اور اس کی عدم موجودگی میں کمپنی کے دوسرے ممبر _____ کو اپنی جگہ کمپنی کے سالانہ اجلاس عام
 میں بذریعہ ویزو لٹک جو 26 اپریل 2021 کو منعقد ہو گا یا کوئی اتوا شدہ اجلاس ہو، میں شرکت کرنے اور میری / ہماری جگہ ووٹ دینے حقدار مقرر کرتا ہوں / کرتے ہیں۔
 میں / ہم نے آج مورخہ _____ 2021 کو درج ذیل کی موجودگی میں دستخط کئے۔

1. دستخط _____ نام _____
 2. دستخط _____ نام _____
 پتہ _____ پتہ _____
 سی این آئی سی یا پاسپورٹ نمبر _____ سی این آئی سی یا پاسپورٹ نمبر _____

فولیو / سی ڈی سی اکاؤنٹ نمبر

دس روپے کے ریونیو اسٹیپ پر دستخط

دستخط، کمپنی کے پاس رجسٹرڈ نمونے کے دستخط کے مطابق ہونے چاہئیں۔

اہم نوٹ:

- یہ پراکسی فارم، بکمل پر شدہ اور دستخط شدہ، کمپنی کے رجسٹرڈ دفتر واقع ویسٹ وہارف، ڈاکیا روڈ، کراچی میں اجلاس کے انعقاد کے وقت سے کم از کم 48 گھنٹے قبل
 لازماً وصول ہو جانا چاہئے۔
- کوئی شخص جو خود کمپنی کا ممبر نہ ہو، پراکسی مقرر نہیں کیا جاسکتا سوائے کارپوریشن کے جو کسی ایسے شخص کو پراکسی مقرر کر سکتی ہے جو کمپنی کا ممبر نہ ہو۔
- اگر کوئی شخص ایک سے زیادہ پراکسی مقرر کرتا ہے اور کمپنی کے پاس ایک سے زیادہ پراکسی فارم جمع کراتا ہے تو پراکسی کی ایسی تمام دستاویزات غیر موثر قرار دی جائیں گی۔

سی ڈی سی اکاؤنٹ ہولڈرز / کارپوریٹ اداروں کیلئے:

درج بالا کے علاوہ درج ذیل شرائط بھی پوری کرنا لازمی ہے:

- پراکسی فارم پر دو گواہان کے دستخط ہونے چاہئیں جن کے نام، پتے اور سی این آئی سی نمبر فارم پر درج ہوں۔
- بینیفیشل اوزر اور پراکسی کے سی این آئی سی یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ کاپیاں پراکسی فارم کے ساتھ فراہم کی جائیں۔
- پراکسی کو اجلاس میں شرکت کے وقت اپنا اصل سی این آئی سی یا پاسپورٹ پیش کرنا ہوگا۔
- کارپوریٹ ادارہ ہونے کی صورت میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد / پاور آف اٹارنی اور نمونے کے دستخط (اگر پہلے سے جمع نہ کرائے گئے ہوں) کمپنی کو فراہم کرنا لازمی ہے۔





PAKISTAN OXYGEN LIMITED

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the 72nd Annual General Meeting of PAKISTAN OXYGEN LIMITED will be held virtually, via Video-Link Facility, on Monday, the 26th day of April 2021 at 02:00 p.m. to transact the following business:

ORDINARY BUSINESS:

- To receive and consider the Financial Statements of the Company for the year ended 31 December 2020 and Reports of the Directors and Auditors thereon.
- To appoint the Auditors of the Company and to fix their remuneration.

SPECIAL BUSINESS:

- To capitalize a sum of Rs. 78,120,806 out of the un-appropriated profits of the Company for the issuance of 7,812,081 Bonus Shares to the Members of the Company as at the close of business on 19 April 2021 in the proportion of 2 ordinary shares for every 10 ordinary shares held at that date.

By Order of the Board

Mazhar Iqbal
Company Secretary

Karachi: 26 February 2021

A statement as required by Section 134(3) of the Companies Act, 2017 in respect of the aforesaid special business to be considered at the Annual General Meeting is annexed with the Notice of Meeting being sent to the Members.

NOTES:

- The Share Transfer Books of the Company will be closed from 20 April 2021 to 26 April 2021 (both days inclusive).
- A member entitled to attend, speak and vote at the Annual General Meeting may appoint a proxy to attend and vote on his/her behalf and a proxy so appointed shall have the same rights in respect of speaking and voting at the meeting as are available to a Member. Proxies in order to be effective must be received at the Registered Office of the Company not later than 48 hours before the time of the meeting. The proxy must be a member of the Company, except that a Corporation being a member of the Company may appoint as its proxy one of the officers or some other person though not a member of the Company.
- Members are requested to immediately notify any change in their address or bank mandate as registered to the Company's Share Registrar, CDC Share Registrar Services Limited, CDC House, 99-B, Block-B, S.M.C.H.S., Main Shahrah-e-Faisal, Karachi-74400.
- CDC Account Holders will further have to follow the under-mentioned guidelines as laid down in Circular 1, dated 26 January 2000 issued by the Securities and Exchange Commission of Pakistan:

A. For Attending the Meeting:

- In case of individuals, the account holder or sub-account holder and/or the person, whose securities are in group account and their registration details are uploaded as per the Regulations, shall authenticate his/her identity by showing his/her original Computerized National Identity Card (CNIC) or original passport as applicable at the time of attending the meeting.
- 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:

- In case of individuals, the account holder or sub-account holder and/or the person, whose securities are in group account and their registration details are uploaded as per the 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 CNIC or the passport of the beneficial owners and the proxy shall be furnished with the proxy form.
- The proxy shall produce his/her original CNIC or original passport as applicable at the time of the meeting.
- 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.

Submission of CNIC/NTN (Mandatory):

According to Securities and Exchange Commission of Pakistan's (SECP) SRO 831(I)/2012 and other relevant rules, the electronic dividend should also bear Computerized National Identity Card (CNIC) number of the registered shareholder or the authorized person, except in the case of minor(s) and corporate shareholders.

As per Regulation No. 6 of the Companies (Distribution of Dividend) Regulations, 2017 and Section 243 of the Companies Act, 2017, the Company will be constrained to withhold payment of dividend to shareholders, in case of non-availability of identification number of the shareholder or authorized person (CNIC or NTN).

Accordingly, the individual members, who have not yet submitted photocopy of their valid CNIC to the Company/Share Registrar, are once again requested to send their CNIC (copy) at the earliest, directly to the Company's Share Registrar. Corporate Entities are requested to provide their National Tax Number (NTN).

Unclaimed Dividend:

Shareholders, who could not claim their dividend due to any reason, are advised to contact the Company's Share Registrar, CDC, immediately to collect/enquire about their unclaimed dividend, if any.

The Company, after having completed the prescribed procedures, shall deposit all dividend outstanding for a period of 3 years or more from the date of issue to the Federal Government in case such dividend remains unclaimed in compliance with the requirement of Section 244 of the Companies Act, 2017.

Circulation of Audited Financial Statements through E-mail and by CD/DVD/USB:

Pursuant to Notification SRO No. 470(I)/2016 dated 31 May 2016, the SECP has allowed (in addition to email), circulation of annual balance sheet and profit and loss account, auditors' report and directors' report, etc. ("Audited Financial Statements") to the members along with the notice of the Annual General Meeting ("AGM") through CD/DVD/USB to the members at their registered addresses.

Therefore, it is notified to all members that in accordance with Notification SRO No. 470(I)/2016, members who wish to receive the hard copies of the Audited Financial Statements (Annual Report) along with notice of AGM, may send the Standard Request Form to the Company's Share Registrar. The Standard Request Form is available from the Company's website (www.pakoxigen.com). If a member prefers to receive hard copies for all the future Audited Financial Statements and notice of AGM, then such preference of the member shall be noted in the Standard Request Form.

Availability of Annual Audited Financial Statements on the Company's website:

In accordance with the provisions of Section 223(7) of the Companies Act 2017, the audited financial statements of the Company for the year ended 31 December, 2020, are available on the Company's website (www.pakoxigen.com).

Consent for Video Conference Facility:

Members may participate in the meeting via video-link facility. If the Company receives consent from members holding in aggregate 10% or more shareholding residing at a geographical location outside Karachi, to participate in the meeting through video-link at least 7 days prior to the date of meeting, the Company will arrange video-link facility subject to availability of such facility in that city.

The Company will intimate members regarding venue of video conference facility 5 days before the date of general meeting along with complete information necessary to enable them to access such facility.

In this regard, Members, who wish to participate through video-link facility, should send a duly signed request as per the following format to the registered address of the Company at least 7 days before the date of general meeting.

Consent for Video Conference Facility

I/We/Messrs., _____ of _____, being a member of Pakistan Oxygen Limited, holder of _____ ordinary share(s) as per Registered Folio/CDC Account No. _____, hereby opt for video-link facility at _____.

Signature of the Member(s)

(Please affix company stamp in case of corporate entity)

Corona Virus Related Contingency Planning For General Meetings - Participation in the AGM through Video-Link Facility:

Pursuant to Circular No. 6 of 2021 dated March 03, 2021 issued by the Securities and Exchange Commission of Pakistan and keeping in view the current COVID-19 situation, the Company has decided that it would be advisable and appropriate for the Company to continue to hold its Annual General Meeting proceedings via video conference facility only. This decision has been taken to ensure the safety and well-being of the shareholders and participants, which is, and always will be, a paramount consideration for the Company. The Company has therefore taken measures (explained below) to facilitate shareholders to participate in the Annual General Meeting through video-link.

Shareholders interested to participate in the meeting through video-link are requested to send their particulars set out in the table below, by email, WhatsApp, or any other electronic mean or by post or courier with the subject "Registration for AGM of Pakistan Oxygen Limited - 2021" along with valid copy of both sides of CNIC to Email: mazhar.iqbal@pakoxigen.com, Cell Phone Number: +92 301 8221709, Registered Office Address: Pakistan Oxygen Limited, West Wharf, Dockyard Road, Karachi-74000.

Sr. No.	Name of Shareholder	CNIC No.	Folio No.	Cell No.	Email Address

The video-link and login credentials will be shared with only those members/appointed proxies, whose emails, containing the aforesaid particulars, are received by the Company at least 48 hours before the time of AGM.

Notice of AGM for newspaper



