

Our Reference: SEC/D.7/027/22

April 4, 2022

The General Manager

Pakistan Stock Exchange Limited
Stock Exchange Building
Stock Exchange Road
KARACHI-74000

Dear Sir

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Further to our letter No. SEC/D.7/019/22 dated March 25, 2022 on the subject accompanying advance copy of Notice of Annual General Meeting ("AGM"), please find attached copies of the Company's Notice of AGM which appeared today, the 4th day of April 2022 in one issue of each of a daily newspaper in English (the Daily Business Recorder) and a daily newspaper in Urdu (the Daily Dunya).

You may please inform the TRE Certificate Holders of the Exchange accordingly.

Kindly acknowledge receipt.

Yours truly



Mazhar Iqbal
Company Secretary

Ends: as above

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



PAKISTAN OXYGEN LIMITED NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the 73rd Annual General Meeting of PAKISTAN OXYGEN LIMITED will be held on Tuesday, the 26th day of April 2022 at 2:00 p.m. virtually via Video Link Facility and in person at the Company's Registered Office, West Wharf, Dockyard Road, Karachi to transact the following business:

ORDINARY BUSINESS:

1. To receive and consider the Financial Statements of the Company for the year ended December 31, 2021, 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. 117,181,208 out of the un-appropriated profits of the Company for the issuance of 11,718,121 Bonus Shares to the Members of the Company as at the close of business on April 19, 2022, in the proportion of 25 ordinary shares for every 100 ordinary shares held at that date.

By Order of the Board

Mazhar Iqbal
Company Secretary

Karachi: March 7, 2022

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:

1. Closure of Share Transfer Books:

Share Transfer Books of the Company will remain closed from April 20, 2022, to April 26, 2022 (both days inclusive). Transfers received at the office of the Company's Shares Registrar, CDC Share Registrar Services Limited, CDC House, 99-B, Block-B, S.M.C.H.S., Main Shahrah-e-Faisal, Karachi -74400 at the close of business on April 19, 2022, will be treated in time for the purpose of aforesaid entitlement.

2. Attendance in the Meeting:

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. An instrument of proxy in order to be effective must be deposited at the Company's Registered Office, West Wharf, Dockyard Road, Karachi-74000 or through email at mazhar.iqbal@pakoxygen.com not less 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. Further copies of the instrument of proxy may be downloaded from the Company's website (www.pakoxygen.com).

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.

3. Guidelines for CDC Account Holders:

Account Holders of Central Depository Company of Pakistan Limited ("CDC") 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 the case of a 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 the 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 the case of a corporate entity, the Board of Directors' resolution/power of attorney with specimen signature shall be submitted (unless it has been provided earlier) along with the proxy form to the Company.

4. **Corona Virus Related Contingency Planning for General Meetings - Participation in the AGM through Video Link Facility:**
Pursuant to the Securities and Exchange Commission of Pakistan's Circular No. 4 of 2021 dated February 15, 2021, and Circular No. 6 of 2021 dated March 3, 2021 and the clarification by Securities and Exchange Commission of Pakistan in letter No. SMD(SE)2(20)/2021/117 dated December 15, 2021, and keeping in view the COVID-19 situation, the Company has decided that it would be advisable and appropriate for the Company to also hold its Annual General Meeting proceedings via video conference facility.

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 means or by post or courier with the subject "Registration for AGM of Pakistan Oxygen Limited - 2022" along with a valid copy of both sides of the CNIC to Email: mazhar.iqbal@pakoxxygen.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.

Members are encouraged to attend the meeting via video link.

For all those Members attending the AGM in person, the Company will be following strict COVID-19 SOPs.

5. **Submission of CNIC/NTN (Mandatory):**

Shareholders, who have not yet submitted a 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 also requested to provide their National Tax Number (NTN).

As per Regulation No. 6 of the Companies (Distribution of Dividend) Regulations, 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 the authorized person (CNIC or NTN).

6. **Unclaimed Shares/Unpaid Dividend:**

As per the provisions of Section 244 of the Companies Act, 2017, any shares issued or dividends declared by the Company which have remained unclaimed/unpaid for a period of three years from the date it was due and payable are required to be deposited with the Commission for credit to the Federal Government after issuance of notices to the shareholders to file their claims. The details of the shares issued and dividends declared by the Company which have remained unclaimed/unpaid for a period of three years from the date these have become due and payable are available on Company's website www.pakoxxygen.com. The Company has also issued notices to shareholders and published a Final Notice in the newspapers to lodge their claims within 90 days of notice to the Company's aforesaid Share Registrar. Shareholders are requested to ensure that their claims for unclaimed shares/unpaid dividends are lodged timely. In case no claim is received within the given period, the Company shall proceed to deposit the unclaimed/unpaid amount with the Federal Government pursuant to sub-section 2 of Section 244 of the Companies Act, 2017.

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

Pursuant to Notification SRO No. 470(I)/2016 dated May 31, 2016, the SECP has allowed companies to circulate its audited financial statements to the shareholders along with the notice of the Annual General Meeting ("AGM") through CD/DVD/USB or any other electronic media at their registered addresses.

Shareholders, who wish to receive a hard copy of the financial statements (annual report) along with the 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.pakoxxygen.com).

8. **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, 2021, are available on the Company's website (www.pakoxxygen.com).

9. **Conversion of Physical Shares into the Book-Entry Form:**

In continuation of the Company's earlier notification on the subject through direct letter and notice in the press, shareholders, who still hold shares in physical form, are once again requested to convert their physical shares into book-entry form at the earliest for compliance with Section 72(2) of the Companies Act, 2017. Shareholders may contact a PSX Member, CDC Participant, or CDC Investor Accounts Services Provider for assistance in opening a CDS Account and subsequent conversion of the physical shares into book-entry form.

Maintaining shares in book-entry form has many advantages such as safe custody of shares, avoidance of formalities required for issuance of duplicate shares, and readily available for sale and purchase in the open market, at better rates.

اطلاع برائے سالانہ اجلاس عام

بذریعہ ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ پاکستان آکسیجن لمیٹڈ کا 73 واں سالانہ اجلاس عام بروز منگل مورخہ 26 اپریل 2022 کو دوپہر 02:00 بجے درجنل طور پر بذریعہ ویڈیو لنک کی ہولت اور ذیلی طور پر شرکت کیلئے کھلی کے رجسٹرڈ دفتر، ویسٹ وارف، ڈاکٹر ڈیوڈ ونگر، کراچی میں درج ذیل امور کی انجام دہی کیلئے منعقد ہوگا:

عمومی کارروائی:

۱۔ کھلی کے مالیاتی اسٹیٹمنٹس برائے سال ختمہ 31 دسمبر 2021 مع ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز رپورٹ وصول کرنا اور ان پر غور کرنا۔

۲۔ کھلی کے آڈیٹرز کا تقریر کرنا اور ان کے شہرے کا تعین کرنا۔

خصوصی کارروائی:

۳۔ کھلی کے غیر حصصی شدہ منافع سے 117,181,208 روپے کی رقم کو 11,718,121 بونس شیئرز کے ذریعے تقسیم کرنا جو 19 اپریل 2022 کو کاروباری اوقات کے اختتام پر موجود کھلی کے ممبران کو ہر 100 عموی شیئرز پر 25 عموی شیئرز کے تناسب سے جاری کئے جائیں گے۔

بجٹ بورڈ

مظہر اقبال

کھلی سیکریٹری

کراچی: 7 مارچ 2022

بنیادی حق حق کا سینٹ جے کہ کہیز ایکٹ 2017 کے سیکشن (3) 134 کے تحت درکار ہے، ممبران کو اجلاس عام کی اطلاع کی کاپی کے ساتھ ارسال کر دی جائے گی۔

نوٹس:

۱۔ شیئرز سٹریٹس کی بندش:

کھلی کی شیئرز سٹریٹس مورخہ 20 اپریل 2022 تا 26 اپریل 2022 (بشمول دونوں ایام) بند رہیں گی۔ 19 اپریل 2022 کو کاروبار کے اختتام پر کھلی کے شیئرز رجسٹرار آفس، سی ڈی سی شیئرز رجسٹرار سرورسز لمیٹڈ سی ڈی سی ہاؤس، 99-B بلاک، ایس۔ ایم۔ سی۔ ایچ۔ ایس، مین شاہراہ فیصل، کراچی۔ 74400 کو موصول ہونے والے فرانسٹرز نوٹروہ استحقاق کیلئے بروقت تصدیق کئے جائیں گے۔

۲۔ اجلاس میں حاضری:

کوئی ممبر جو سالانہ اجلاس عام میں شرکت کرنے، بولنے اور ووٹ ڈالنے کا حقدار ہے، وہ اپنی جگہ دوسرے ممبر کو حرکت کرنے اور ووٹ ڈالنے کیلئے پراکسی مقرر کرنے کا اختیار رکھتا ہے۔ اس مقرر 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 کھلی کے رجسٹرار آفس، ویسٹ وارف، ڈاکٹر ڈیوڈ ونگر، کراچی۔ 74400 پر یا بذریعہ ای میل mazhar.iqbal@pakoxxygen.com پر اجلاس شروع ہونے کے متروکہ وقت سے کم از کم 48 گھنٹے پہلے موصول ہونا لازمی ہے۔ پراکسی کیلئے کھلی کا ممبر ہونا ضروری ہے، سوائے کارپوریٹن کے کھلی ممبر ہونے کی صورت میں جس کا کوئی ایسٹریٹ اور فرد پراکسی ہو سکتا ہے خواہ وہ کھلی کا ممبر نہ ہو۔ مزید برآں پراکسی کے فرائض کی تفصیل کھلی کی ویب سائٹ (www.pakoxxygen.com) سے ڈاؤن لوڈ کی جاسکتی ہیں۔

ممبران سے درخواست ہے کہ وہ اپنے آس پاس یا بینک مینڈیٹ میں کسی تبدیلی کی صورت میں فوری طور پر مطلع کریں جو کھلی کے شیئرز رجسٹرار سی ڈی سی شیئرز رجسٹرار سرورسز لمیٹڈ، سی ڈی سی ہاؤس، 99-B بلاک، ایس۔ ایم۔ سی۔ ایچ۔ ایس، مین شاہراہ فیصل، کراچی۔ 74400 کے پاس رجسٹرڈ ہے۔

۳۔ سی ڈی سی اکاؤنٹ ہولڈرز کیلئے گائیڈ لائنز

سینٹرل ڈائری کھلی آف پاکستان لمیٹڈ ("CDC") کے اکاؤنٹ ہولڈرز کو سیکرٹریز اینڈ ایگزیکٹو آف پاکستان کے سرگرم 26 جنوری 2020 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 ایسی کوئی فرد جس کی سیکرٹریز 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 کیپیڈ راز ڈیوٹی 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 بورڈ آف انٹرنی معنادر کردہ فرد کے نمونہ دستخط (اگر پہلے سے فراہم نہ کئے گئے ہوں) پیش کرنا ہوں گے۔

ب) پراکسی کے مقرر کیلئے:

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

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

(iii) پراکسی فارم کے ساتھ محفوظ اور پراکسی کے CNIC یا پاسپورٹ کی تصدیق شدہ کاپیاں منسلک ہوں۔

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

(v) کارپوریٹ ادارے کی صورت میں پراکسی فارم کے ساتھ بورڈ آف ڈائریکٹرز کی قرارداد یا بورڈ آف انٹرنی معنادر کردہ فرد کے نمونہ دستخط (اگر پہلے سے فراہم نہ کئے گئے ہوں) پیش کرنا ہوں گے۔

سکیج منیجر اینڈ ایگزیکیوٹو آف پاکستان کے سرگرمیہ ہاٹ 2021 مورچہ 15 فروری 2021 اور سرگرمیہ ہاٹ 2021 مورچہ 3 مارچ 2021 اور سکیج منیجر اینڈ ایگزیکیوٹو آف پاکستان کے لیڈر ٹیم SMD(SE)2(20)/2021/117 مورچہ 15 دسمبر 2021 میں کی گئی وضاحت کے مطابق اور کوڈ 19 کے موجودہ صورتحال کے پیش نظر سکیج منیجر نے فیصلہ کیا ہے کہ سکیج منیجر کے سالانہ اجلاس عام کا انعقاد بھی ویڈیو کنفرنسنگ کے ذریعے کرنا مناسب اور موزوں ہوگا۔ فیصلہ شدہ ہولڈرز اور شرکا کی صحت و حفاظت کو یقینی بنانے کیلئے کیا گیا ہے کیونکہ اپنے لوگوں کی صحت و حفاظت ہمیشہ کے سکیج منیجر کے لیے اہم ہے۔ اس سلسلے میں سکیج منیجر نے شیئر ہولڈرز کو بذریعہ ویڈیو کنفرنس سالانہ اجلاس عام میں شرکت کی سہولت فراہم کرنے کیلئے مطلوبہ اقدامات (ڈیل میں بیان کردہ) کیے ہیں۔

بذریعہ ویڈیو کنفرنس سالانہ اجلاس میں شرکت کے خواہشمند شیئر ہولڈرز سے درخواست ہے کہ وہ پیچیدہ کئے گئے جدول کے مطابق اپنی تفصیلات بذریعہ ایم ای میل، ویس ایپ، یا کسی اور ایپلیکیشن دیکٹرل طریقہ کار یا پوسٹ یا کوریئر پھونان "رجسٹریشن نمبر سالانہ اجلاس عام پاکستان اسکیج لمیٹڈ 2022" سے ایم ایس آئی کے سرڈون اطراف کی کاپی کے ساتھ ایم ای میل: mazhar.iqbal@pakoxygen.com، تیل فون نمبر: +92 301 822 1709، رجسٹرڈ آفس ایڈریس: پاکستان اسکیج لمیٹڈ، ویسٹ وارف، ڈاکٹر روڈ، کراچی۔ 74000 بھیجیں۔

شیر بولڈ کا نام	کچھڑا نر و قومی شناختی کارڈ نمبر	فولیو نمبر	موہاں نمبر	ای میل ایڈریس

سالانہ اجلاس عام میں ذاتی طور پر شرکت کرنے والے تمام اراکین کیلئے کمپنی کو ووڈ-19 کی SOPs پر سختی سے عمل کرے گی۔

شیئر ہولڈرز جنہوں نے انہی تک اپنے مؤثر CNIC کی فوٹو کاپی/شیئر رجسٹر ارجح نہیں کرائی ہے، ان سے ایک بار پھر درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنا CNIC (کاپی) جلد از جلد براہ راست کچھنی کے شیئر رجسٹر ارجح بھیج دیں۔ کارپوریٹ اداروں سے بھی درخواست کی جاتی ہے کہ وہ اپنا شیئر رجسٹر نمبر (NTN) فراہم کریں۔

۶۔ غیر دعویٰ شدہ شیئرز/ غیر ادا شدہ ڈیویڈنڈز

۷۔ آڈٹ شدہ مالیاتی اسٹیٹمنٹس کی بذریعہ ای میل اور بذریعہ CD/DVD/USB ترسیل:

تمام ممبران، جوائینٹس، سٹیفنڈس (سلاڈر بورڈ) سب AGM کے نوٹس کی بارڈر کاپی منگوانا چاہتے ہوں وہ اس کیلئے مقررہ درخواست فارم کبھی کے شیئر رجسٹرار کو بھجوائیں۔ یہ مقررہ درخواست فارم کبھی کی ویب سائٹ: www.pakoxigen.com پر دستیاب ہے۔

کمپنیز ایکٹ 2017 کے سیکشن (7) 223 کے مطابق کمپنی کے آڈٹ شدہ مالیاتی بیانات سالانہ 31 دسمبر 2021 کمپنی کی ویب سائٹ: (www.pakoxxygen.com) پر دستیاب ہیں۔

۹۔ فزیکل شیئرز کو یک انٹری فارم میں تبدیل کرنا:

موضوع پر پریس میں بذریعہ رواداست لیڈروں کی کہنی کے گزشتہ دو تین تینوں کے سلسلے میں، اسی کی فونیکل فارم میں شیئر زکنے والے شیئر ہولڈرز نے، ایک بار پھر درخواست کی جاتی ہے کہ پینتھرا ایکٹ، 2017 (2) 72 کی قیصلے کے تحت اپنے فونیکل شیئر زکولڈر جلد ایک انٹری فارم میں تبدیل کر لیں۔ شیئر ہولڈرز کی ڈی ایس اے کا ڈون کوئلے اور بعد ازاں فونیکل شیئر زکوب ایک انٹری فارم میں تبدیل کرنے سے معاونت کیلئے بی ایس ایم کے سر وی ڈی بی ریاضیت ای ڈی وی ای کی فونیکل اکاؤنٹس اور سر فراہم کنندہ سے رابطہ کر سکتے ہیں۔

بک انٹری فارم میں شیئرز کو برقرار رکھنے کے بہت سے فوائد ہیں جن میں شیئرز کی محفوظ تحویل، ڈیجیٹائزڈ شیئرز کے اجراء کیلئے ضروری رہی کارروائیوں سے نجات اور اوپن مارکیٹ میں فروخت اور خریداری کیلئے بہتر موصول پر آسان دستیابی شامل ہے۔