Pakistan Oxygen Limited

Our Reference: SEC/D.7/006

13 January 2023

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

Dear Sir

Notice Under Section 159(4) of the Companies Act, 2017 – Election of Directors
And Procedure for Electronic Voting Facility and Voting through Postal Ballot

Enclosed, please find the advance copies of the Company's Notice in pursuance of Section 159(4) of the Companies Act, 2017 and the Procedure for Electronic Voting Facility and Voting through Postal Ballot, which will be published in the Karachi, Lahore, and Islamabad editions of the following newspapers on January 16, 2023:

1. The daily Business Recorder (English)
2. The daily Dunya (Urdu)

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

Yours sincerely

Mazhar Iqbal
Company Secretary

Encl. As above

Copy to:

The Executive Director/ HOD
Offsite - II Department
Supervision Division
Securities & Exchange Commission of Pakistan
Islamabad

Pakistan Oxygen Limited
P.O.Box 4845 Dockyard Road, West Wharf, Karachi - 74000
Phone: +9221 3231 3361-9 | Fax: +9221 3231 1809 | Email: info.pk@pakoxygen.com | Web: www.pakoxygen.com

PAKISTAN OXYGEN LIMITED

ELECTION OF DIRECTORS

Notice under Section 159(4) of the Companies Act, 2017

In pursuance of Section 159(4) of the Companies Act, 2017, members are hereby notified that the following persons have filed with Pakistan Oxygen Limited ("the Company") notices of their intentions to offer themselves for election as Directors of the Company at the Extraordinary General Meeting ("EOGM") to be held on Monday, January 23, 2023:

1	Mr. Waqar Ahmed Malik	2	Mr. Siraj Ahmed Dadabhoy
3	Syed Hassan Ali Bukhari	4	Mr. Shahid Mehmood Umerani
5	Mr. Javed Kureishi	6	Mr. Mohammad Iqbal Puri
7	Mr. Atif Aslam Bajwa	8	Mr. Tayyeb Afzal
9	Ms. Tushna D Kandawalla	10	Mr. Mohammad Younus Dagha

Since, the number of persons who have offered themselves to be elected is not more than the number of Directors fixed by the Board under Section 159(1) of the Companies Act, 2017, therefore, the above-named candidates shall be deemed to have been elected as Directors of **"Pakistan Oxygen Limited"** at the aforesaid Extraordinary General Meeting of the Company

Karachi:
16 January 2023

PAKISTAN OXYGEN LIMITED KARACHI

Mazhar Iqbal
Company Secretary

9x2

PAKISTAN OXYGEN LIMITED

ڈائریکٹران کا انتخاب

کمپنیز ایکٹ مجریہ ۲۰۱۷ کی شق (۴)۱۵۹ کے تحت نوٹس

کمپنیز ایکٹ مجریہ ۲۰۱۷ کی شق (۴)۱۵۹ کے تحت کمپنی کے ممبران کو بذریعہ ہذا مطلع کیا جاتا ہے کہ مندرجہ ذیل شخصیات نے کمپنی کے ڈائریکٹران کی حیثیت سے پاکستان آکسیجن لمیٹڈ (''کمپنی'') کے غیر معمولی جلسۂ عام میں جو کہ ۲۳ جنوری ۲۰۲۳، بروز پیر منعقد ہوگا، انتخابات میں حصہ لینے کا ارادہ ظاہر کرتے ہوئے اپنے ضروری کاغذات جمع کرائے ہیں۔

۱۔ جناب وقار احمد ملک	۲۔ جناب سراج احمد دادا بھائی
۳۔ سید حسن علی بخاری	۴۔ جناب شاہد محمود عمرانی
۵۔ جناب جاوید قریشی	۶۔ جناب محمد اقبال پوری
۷۔ جناب عاطف اسلم باجوہ	۸۔ جناب طیب افضل
۹۔ محترمہ ٹشنہ ڈی کانڈاوالا	۱۰۔ جناب محمد یونس ڈاگھا

چونکہ ان شخصیات کی تعداد جنہوں نے خود کو منتخب ہونے کیلئے پیش کیا ہے، کمپنیز ایکٹ مجریہ ۲۰۱۷ کی شق (۱)۱۵۹ کے تحت مقرر کردہ ڈائریکٹران کی تعداد سے زیادہ نہیں ہے لہٰذا مذکورہ بالا امیدواران ''پاکستان آکسیجن لمیٹڈ'' کے مذکورہ بالا غیر معمولی جلسۂ عام میں کمپنی کے منتخب ڈائریکٹران قرار دیئے جائیں گے۔

PAKISTAN OXYGEN LIMITED KARACHI

کراچی:
۱۶ جنوری ۲۰۲۳

مظہر اقبال
کمپنی سیکریٹری

9x2

PAKISTAN OXYGEN LIMITED

PROCEDURE FOR ELECTRONIC VOTING FACILITY AND VOTING THROUGH POSTAL BALLOT

The members of Pakistan Oxygen Limited ("Company") are hereby notified that pursuant to Companies (Postal Ballot) Regulations, 2018 amended through notification dated December 05, 2022, issued by the Securities and Exchange Commission of Pakistan ("SECP"), wherein, SECP has directed all the listed companies to provide the right to vote through electronic voting facility and voting by post to the members on all businesses classified as special business.

Accordingly, members of the Company will be allowed to exercise their right to vote through electronic voting facility and voting by post for the special business in its forthcoming Extraordinary General Meeting ("EOGM") to be held on January 23, 2023, at 02:00 p.m. in accordance with the requirements and subject to the conditions contained in the aforesaid Regulations.

For the convenience of the Members, Ballot Paper is annexed to this notice and the same is also available on the Company's website www.pakoxygen.com to download.

Karachi
January 16, 2023

Mazhar Iqbal
Company Secretary

Procedure for E – Voting:

(a) Details of the e-voting facility will be shared through an e-mail with those members of the Company who have their valid CNIC numbers, cell numbers, and e-mail addresses available in the register of members of the Company by the close of business on January 16, 2023.

(b) The web address, login details, and password, will be communicated to members via email. The security codes will be communicated to members through SMS from the web portal of CDC Share Registrar Services Limited (being the e-voting service provider).

(c) Identity of the Members intending to cast vote through e-Voting shall be authenticated through electronic signature or authentication for login.

(d) Members shall cast vote online at any time from January 18, 2023, 09:00 a.m. to January 22, 2023. Voting shall close on January 22, 2023, at 5:00 p.m. Once the vote on the resolution is cast by a Member, he/she shall not be allowed to change it subsequently.

Procedure for Voting Through Postal Ballot:

(a) The members shall ensure that the duly filled and signed ballot paper, along with a copy of Computerised National Identity Card (CNIC), should reach the Chairman of the meeting through post at the Company's registered address, West Wharf, Dockyard Road, Karachi, or email at Chairman.EOGM@pakoxygen.com, one day before the EOGM on January 23, 2023, during working hours. The signature on the Ballot Paper shall match with the signature on the CNIC.

PAKISTAN OXYGEN LIMITED

Ballot Paper for voting through post for the Special Business at the Extraordinary General Meeting, to be held on Monday, January 23, 2023, at 02:00 p.m. at the Company's Registered Office, West Wharf, Dockyard Road, Karachi.
Phone: +92 21 32313361 (9 lines) Website: www.pakoxygen.com.

Folio/CDS Account Number	
Name of the Shareholder/Proxy Holder	
Registered Address	
Number of Shares Held	
CNIC/Passport No. (in case of a foreigner) (copy to be attached)	
Additional Information and enclosures (in case of a representative of Body Corporate, Corporation, and/or Federal Government)	
Name of Authorised Signatory	
CNIC/Passport No. (in case of foreigner) of Authorised Signatory (copy to be attached)	

Resolution For Agenda Item No. 2

RESOLVED as and by way of Special Resolution THAT the Authorised Share Capital of the Company be and is hereby increased from Rs. 700,000,000/- (Rupees Seven Hundred Million) divided into 70,000,000 ordinary shares of Rs. 10/- each to Rs. 1,500,000,000/- (Rupees One Billion and Five Hundred Million) divided into 150,000,000 ordinary shares of Rs. 10/- each and THAT the existing Clause 5 of Memorandum of Association of the Company be and is hereby amended to read as follows:

Clause 5 of the Memorandum of Association:
The share capital of the Company is Rs. 1,500,000,000 (Rupees One Billion and Five Hundred Million) divided into 150,000,000 ordinary shares of Rs. 10 each. The shares in the original or any increased capital may be divided into several classes, and there may be attached thereto respectively any special rights, privileges, conditions, or restrictions.

FURTHER RESOLVED THAT the Company Secretary of the Company be and is hereby authorised to take necessary steps and execute documents as may be expedient for the purpose of giving effect to the spirit and intent of the above resolutions.

Instructions For Poll

1. Please indicate your vote by ticking (√) the relevant box.
2. In case if both the boxes are marked as (√), your poll shall be treated as "Rejected".

I/We hereby exercise my/our vote in respect of the above resolution through ballot by conveying my/our assent or dissent to the resolution by placing tick (√) mark in the appropriate box below;

Resolution	I/We assent to the Resolution (FOR)	I/We dissent to the Resolution (AGAINST)
Agenda Item No. 2: To increase the authorised share capital of the Company as stated above.		

NOTES:

1. Dully filled Ballot Paper should be sent to the Chairman of Pakistan Oxygen Limited at West Wharf, Dockyard Road, Karachi or e-mail Chairman.EOGM@pakoxygen.com
2. Copy of CNIC/Passport (in case of a foreigner) should be enclosed with the postal ballot form.
3. The Ballot Paper should reach the Chairman within business hours by or before **Sunday, January 22, 2023.** Any postal ballot received after this date, will not be considered for voting.
4. Signature on the Ballot Paper should match with the signature on the CNIC/Passport (in case of a foreigner).
5. Incomplete, unsigned, incorrect, defaced, torn, mutilated, over written poll paper will be rejected.
6. In case of a representative of a Body Corporate, Corporation or Federal Government, the Ballot Paper Form must be accompanied by a copy of the CNIC of an authorised person, an attested copy of the Board Resolution/Power of Attorney/Authorisation Letter, etc., in accordance with Section(s) 138 or 139 of the Companies Act, 2017 as applicable. In the case of a foreign body corporate, etc., all documents must be attested by the Counsel General of Pakistan, having jurisdiction over the member.
7. The Ballot Paper Form has also been placed on the website of the Company at: www.pakoxygen.com. Members may download the Ballot Paper from the website or use an original/photocopy published in newspapers.

Date ____________

____
Shareholder's/Proxy holder's Signature/Authorised Signatory
(In case of corporate entity, please affix company stamp)

PAKISTAN OXYGEN LIMITED KARACHI

31x4

PAKISTAN OXYGEN LIMITED

الیکٹرونک ووٹنگ کی سہولت کا طریقہ کار اور پوسٹل بیلیٹ کے ذریعے ووٹنگ

پاکستان آکسیجن لمیٹڈ ("کمپنی") کے ممبران کو مطلع کیا جاتا ہے کہ کمپنیز (پوسٹل بیلیٹ) ریگولیشنز، 2018 میں سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان ("SECP") کے جاری کردہ نوٹیفکیشن مورخہ 05 دسمبر 2022 کے ذریعے کی گئی ترمیم کے تحت سیکیورٹیز اینڈ ایکسچینج کمیشن آف پاکستان نے تمام لسٹڈ کمپنیوں کو ہدایت کی ہے کہ وہ الیکٹرونک ووٹنگ کی سہولت کے ذریعے تمام ممبران کو خصوصی امور کے طور پر درجہ بند تمام امور پر الیکٹرونک ووٹنگ اور بذریعہ ڈاک ووٹ دینے کا حق فراہم کریں۔

اس کے مطابق، کمپنی کے اراکین کو الیکٹرونک ووٹنگ کی سہولت اور ڈاک کے ذریعے اپنا حق رائے دہی کا استعمال کرنے اور 23 جنوری 2023، دوپہر 02:00 بجے ہونے والے غیر معمولی اجلاس عام میں مذکورہ بالا ریگولیشنز میں شامل شرائط وضوابط کے مطابق ووٹ ڈالنے کی اجازت ہوگی۔

اراکین کی سہولت کیلئے، بیلیٹ پیپر اس نوٹس کے ساتھ منسلک ہے اور کمپنی کی ویب سائٹ www.pakoxygen.com پر بھی ڈاؤن لوڈ کیلئے دستیاب ہے۔

کراچی
16 جنوری 2023

مظہر اقبال
کمپنی سیکریٹری

ای ووٹنگ کا طریقہ کار:

(الف) ای ووٹنگ کی سہولت کی تفصیلات کمپنی کے ان اراکین کے ساتھ ایک ای میل کے ذریعے شیئر کی جائیں گی جن کے مؤثر CNIC نمبر، سیل نمبر اور ای میل ایڈریس 16 جنوری 2023 کو کاروباری اختتام سے قبل کمپنی کے ممبران کے رجسٹر میں درج ہوں۔

(ب) ویب ایڈریس، لاگ ان کی تفصیلات اور پاسورڈ سے ممبران کو بذریعہ ای میل آگاہ کیا جائے گا۔ سیکیورٹی کوڈ زی ڈی سی شیئر رجسٹرار سروسز لمیٹڈ (ای ووٹنگ سروس فراہم کنندہ ہونے کے ناطے) کے ویب پورٹل سے ایس ایم ایس کے ذریعے اراکین کو فراہم کیے جائیں گے۔

(پ) ای ووٹنگ کے ذریعے ووٹ دینے کا ارادہ رکھنے والے اراکین کی شناخت الیکٹرونک دستخط یا لاگ ان کی تصدیق کے ذریعے کی جائے گی۔

(ت) اراکین 18 جنوری 2023، صبح 09:00 بجے سے 22 جنوری، 2023 تک کسی بھی وقت آن لائن ووٹ دے سکتے ہیں۔ ووٹنگ 22 جنوری، 2023 کو شام 05:00 بجے بند ہو جائے گی۔ کسی رکن کو قرارداد پر ایک بار ووٹ دینے کے بعد اسے تبدیل کرنے کی اجازت نہیں ہوگی۔

پوسٹل بیلیٹ کے ذریعے ووٹنگ کا طریقہ کار:

(الف) اراکین کو درست پُر شدہ اور دستخط شدہ بیلیٹ پیپر کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (CNIC) کی کاپی کے ساتھ 23 جنوری 2023 کو ہونے والے غیر معمولی اجلاس عام سے ایک دن پہلے، کام کے اوقات کے دوران اجلاس کے چیئرمین کو کمپنی کے رجسٹرڈ پتے، ویسٹ وہارف، ڈاکیارڈ روڈ، کراچی پر بذریعہ ڈاک یا ای میل Chairman.EOGM@pakoxygen.com پر فراہم کرنا ہوگا۔ بیلیٹ پیپر پر دستخط CNIC پر دستخط سے مماثل ہونا چاہئے۔

PAKISTAN OXYGEN LIMITED

23 جنوری 2023 بروز پیر، دوپہر 02:00 بجے کمپنی کے رجسٹرڈ آفس، ویسٹ وہارف، ڈاکیارڈ روڈ، کراچی پر منعقد ہونے والے غیر معمولی اجلاس عام میں خصوصی کاروبار کیلئے بذریعہ ڈاک ووٹنگ کیلئے بیلٹ پیپر۔
فون: (9 lines) 32313361 21 92+ ویب سائٹ: www.pakoxygen.com

فولیو/ سی ڈی ایس اکاؤنٹ نمبر	
شیئر ہولڈر/ پراکسی ہولڈر کا نام	
رجسٹرڈ ایڈریس	
ملکیتی حصص کی تعداد	
CNIC / پاسپورٹ نمبر (غیر ملکی ہونے کی صورت میں) (کاپی منسلک کی جائے گی)	
اضافی معلومات اور منسلکہ دستاویزات (کارپوریٹ باڈی، کارپوریشن اور وفاقی حکومت کے نمائندے کی صورت میں)	
مجاز دستخط کنندہ کا نام	
مجاز دستخط کنندہ کا CNIC / پاسپورٹ نمبر (غیر ملکی ہونے کی صورت میں) (کاپی منسلک کی جائے گی)	

ایجنڈا آئٹم 2 کیلئے قرارداد

قرار پایا کہ خصوصی قرارداد کے مطابق کمپنی کا مجاز سرمایہ حصص 700,000,000 روپے (ستر کروڑ روپے) جو 70,000,000 عام حصص بحساب فی حصص 10 روپے پر مشتمل تھا، سے بڑھا کر 1,500,000,000 روپے (ایک ارب پچاس کروڑ روپے)، 150,000,000 عام حصص بحساب فی حصص 10 روپے کر دیا گیا ہے اور یہ کہ کمپنی کے میمورنڈم آف ایسوسی ایشن کی موجودہ شق نمبر 5 میں ترمیم کی گئی ہے جسے درج ذیل کے مطابق پڑھا جائے:

میمورنڈم آف ایسوسی ایشن کی شق نمبر 5:

کمپنی کا سرمایہ حصص 1,500,000,000 روپے (ایک ارب پچاس کروڑ روپے) جو 150,000,000 عام حصص بحساب فی حصص 10 روپے ہے۔ اصل حصص یا کسی بھی اضافی سرمایہ حصص کی متعدد درجہ بندی کی جا سکتی ہے اور کوئی بھی متعلقہ حقوق، امتیازی حقوق، شرائط یا پابندیاں ان سے منسلک کی جا سکتی ہیں۔

مزید قرار پایا کہ کمپنی کے سیکریٹری کو بذریعہ ہذا مجاز قرار دیا جاتا ہے کہ وہ اس سلسلے میں ضروری اقدامات کرے اور دستاویزات پر عملدرآمد کرائے جو درج بالا قرارداد پر عمل درآمد کیلئے ضروری ہوں۔

پول کیلئے ہدایات

1۔ برائے مہربانی متعلقہ باکس پر (√) کا نشان لگا کر اپنے ووٹ کی نشاندہی کریں۔

2۔ اگر دونوں خانوں پر (√) کا نشان لگایا گیا تو آپ کے پول کو "مسترد" سمجھا جائے گا۔

میں/ ہم بذریعہ ہذا مندرجہ بالا قرارداد کے سلسلے میں بیلیٹ کے ذریعے اپنا ووٹ استعمال کرتا ہوں/ کرتے ہیں اور ذیل میں مناسب باکس میں ٹک (√) کا نشان لگا کر قرارداد پر میری/ ہماری رضامندی یا اختلاف ظاہر کرتا ہوں/ کرتے ہیں؛

قرارداد	میں/ ہم قرارداد کے حق میں ہوں/ ہیں (حق میں)	میں/ ہم قرارداد سے اختلاف کرتا ہوں/ کرتے ہیں (مخالفت میں)
ایجنڈا آئٹم 2: کمپنی کے مجاز سرمایہ حصص میں اضافہ کرنا جیسا کہ اوپر بتایا گیا ہے۔		

نوٹس:

1۔ باضابطہ پُر شدہ بیلیٹ پیپر چیئرمین پاکستان آکسیجن لمیٹڈ کو ویسٹ وہارف، ڈاکیارڈ روڈ، کراچی پر بھیجا جائے گا یا Chairman.EOGM@pakoxygen.com پر ای میل کیا جائے گا۔

2۔ CNIC / پاسپورٹ کی کاپی (غیر ملکی ہونے کی صورت میں) پوسٹل بیلیٹ فارم کے ساتھ منسلک ہونی چاہیے۔

3۔ بیلیٹ پیپر 22 جنوری 2023، بروز اتوار تک یا اس سے پہلے کاروباری اوقات میں چیئرمین تک پہنچ جانا چاہیے۔ اس تاریخ کے بعد موصول ہونے والی کسی بھی ڈاک کو ووٹنگ کا حصہ نہیں سمجھا جائے گا۔

4۔ بیلیٹ پیپر پر دستخط CNIC / پاسپورٹ پر دستخط سے مماثل ہونا چاہئے (غیر ملکی ہونے کی صورت میں)۔

5۔ نامکمل، غیر دستخط شدہ، غلط، مسخ شدہ، پھٹا ہوا، ترمیم شدہ، اضافی تحریر والا پول پیپر مسترد کر دیا جائے گا۔

6۔ باڈی، کارپوریٹ، کارپوریشن یا وفاقی حکومت کے نمائندے کی صورت میں، کمپنیز ایکٹ، 2017 کے سیکشن (ز) 138 یا 139 کے مطابق جیسا لاگو ہو، کسی مجاز شخص کے CNIC، بورڈ کی قرارداد/ پاور آف اٹارنی/ اختیار نامہ وغیرہ کی تصدیق شدہ کاپی بیلیٹ پیپر فارم کے ساتھ ہونا ضروری ہے۔ غیر ملکی باڈی کارپوریٹ وغیرہ کے معاملے میں، تمام دستاویزات کا ممبر پر دائرہ اختیار رکھنے والے کونسل جنرل آف پاکستان سے تصدیق شدہ ہونا ضروری ہے۔

7۔ بیلیٹ پیپر فارم کمپنی کی ویب سائٹ www.pakoxygen.com پر بھی موجود ہے۔ ممبران ویب سائٹ سے بیلیٹ پیپر ڈاؤن لوڈ کر سکتے ہیں یا اخبارات میں شائع ہونے والی اصل/ فوٹو کاپی استعمال کر سکتے ہیں۔

تاریخ ____________

____
شیئر ہولڈر/ پراکسی ہولڈر کے دستخط/ مجاز دستخط کنندہ
(کارپوریٹ ادارے کی صورت میں، برائے مہربانی کمپنی کی مہر چسپاں کریں)

PAKISTAN OXYGEN LIMITED KARACHI

31x4