MARI PETROLEUM COMPANY LIMITED

21-Mauve Area, 3rd Road, Sector G-10/4, Islamabad, Pakistan, www.mpcl.com.pk

MPCL

NOTICE OF ANNUAL GENERAL MEETING

Notice is hereby given that the 35th Annual General Meeting of the Shareholders of Mari Petroleum Company Limited will be held on Tuesday, October 22, 2019 at 10:00 a.m., at the Registered Office of the Company situated at 21 -Mauve Area, 3rd Road, Sector G-10/4, Islamabad to transact the following business:

Ordinary Business

1. To receive, consider and adopt the Audited Accounts of the Company for the year ended June 30, 2019 together with the Directors' and Auditors' reports thereon.
2. To approve, as recommended by the Board of Directors, the payment of final dividend @ Rs.2/- per share (20%) for the financial year ended June 30, 2019. This is in addition to interim dividend @ Rs.4/- per share (40%) already paid.
3. To appoint Auditors for the year 2019-20 and fix their remuneration.
4. Any other business with the permission of the Chair.

Special Business

5. To approve the issue of bonus shares in the ratio of one share for every ten shares held (i.e., 10%) as recommended by the Board of Directors in their meeting held on July 30, 2019 and if thought fit, pass the following Resolution as Ordinary Resolution.

RESOLUTION

"RESOLVED THAT a sum of Rs. 121,275,000/- (One Hundred Twenty One Million Two Hundred Seventy Five Thousand Only) out of the Reserves of the Company available for appropriation as at June 30, 2019, be capitalised and applied for the issue of 12,127,500 (Twelve Million One Hundred Twenty Seven Thousand Five Hundred) ordinary shares of Rs.10/- each as fully paid bonus shares to the members of the Company whose names will appear on the Register of Members as at the close of business on October 15, 2019 in proportion of one share for every ten shares held (i.e. 10%), and that such shares shall rank pari passu in every respect with the existing ordinary shares of the Company. The proposed issue of this 10% Bonus Shares shall not be eligible to the final dividend declared for the year ended June 30, 2019.

FURTHER RESOLVED that the fractional entitlement of the Members shall be consolidated into whole shares and sold in the Stock Exchange. The sale proceeds thereof shall be donated as deemed appropriate by the Board.

FURTHER RESOLOVED that the Share Transfer Books of the Company be closed from October 16, 2019 to October 22, 2019 (both days inclusive) for the purpose of determining the entitlement for the bonus shares.

FURTHER RESOLVED that the bonus shares to be issued against 5% Bonus Shares which are sub-judice before the Sindh High Court be withheld by the Company till the final decision of SHC in the matter.

FURTHER RESOLVED that the Company Secretary be and is hereby authorised to give effect to this resolution and to do or cause to do all acts, deeds and things that may be necessary or required for the issue, allotment and distribution of bonus shares."

A statement under Section 134(3) of the Companies Act, 2017, pertaining to the Special Business referred above is annexed to this Notice.

By order of the Board
Assad Rabbani
Company Secretary

Islamabad
September 30, 2019

Notes

1. The Share Transfer Books of the Company will remain closed from October 16, 2019 to October 22, 2019 (both days inclusive). Transfers, in order, received at the Company's Shares Registrar, M/s Corplink (Pvt) Limited, Wings Arcade, 1-K Commercial, Model Town, Lahore, at the close of business on October 15, 2019 will be treated as in time for the purpose of determining the entitlement for the payment of Final Dividend, issue of Bonus Shares and to attend the Annual General Meeting (AGM).
2. A member entitled to attend and vote at the above meeting may appoint a person/representative as Proxy to attend and vote on his behalf at the Meeting. The instrument of Proxy must be received at the Registered Office of the Company not less than 48 hours before the time of holding the meeting.
3. 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. The individual members or representatives of corporate members of the Company in CDC must bring original National Identity Cards or Passport and CDC Account and Participant ID Numbers to prove identity and verification at the time of meeting.
4. The requirements pertaining to payment of dividend through electronic mode, joint shareholding proportions, exemptions and other provisions of deduction of income tax from dividend, video conference facility and dissemination of annual accounts have been mentioned in the AGM Notice being sent to the Members by post.
5. Members are requested to immediately notify the change, if any, in their mailing address to the Company's Shares Registrar.
6. For any query/information, the shareholders may contact Corporate Affairs Department, Phone: 051-111-410-410, Email: info@mpcl.com.pk or to the Company's Shares Registrars, M/s Corplink (Pvt) Limited, Wings Arcade, 1-K Commercial, Model Town, Lahore. Phone: 042-35916714, 042-35916719. Email: shares@corplink.com.pk, corplink786@gmail.com

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

This statement sets out the material facts concerning the Special Business, given in agenda item No. 5 of the Notice to be transacted at the 35th Annual General Meeting of the Company.

Issue of Bonus Shares

The Directors are of the view that the Company's financial position and its undistributed reserves justify the capitalisation of free reserves amounting to Rs. 121,275,000/- (One Hundred Twenty One Million Two Hundred Seventy Five Thousand Only) out of the Reserves of the Company available for appropriation as at June 30, 2019, be capitalised and applied for the issue of 12,127,500 (Twelve Million One Hundred Twenty Seven Thousand Five Hundred) ordinary shares of Rs.10/- each as fully paid bonus shares in the ratio of one bonus share for every ten ordinary shares held (i.e. 10%). The Directors directly or indirectly are not personally interested in this issue except to the extent of their shareholding in the Company.

MARI PETROLEUM COMPANY LIMITED

051-111-410-410 Fax: 051-2352859

ماری پٹرولیم کمپنی لمیٹڈ

21ماؤوایریا،3rdروڈ،سیکٹرG-10/4،اسلام آباد، www.mpcl.com.pk

MPCL

نوٹس برائے سالانہ اجلاس عام

بذریعہ نوٹس ہذا اطلاع دی جاتی ہے کہ ماری پٹرولیم کمپنی لمیٹڈ کے شیئر ہولڈرز کا35واں سالانہ اجلاس عام مورخہ 22 اکتوبر 2019ء بروز منگل بوقت10:00 بجے کمپنی کے رجسٹرڈ آفس واقع 21ماؤوایریا،تھرڈروڈ،سیکٹرG-10/4،اسلام آباد میں درج ذیل امور کی انجام دہی کیلئے منعقد ہوگا:

عمومی کارروائی

1) 30جون2019ء کوختم ہونے والے سال کے لیے کمپنی کے آڈٹ شدہ اکاؤنٹس بمعہ ڈائریکٹرز اور آڈیٹرز کی رپورٹس کی وصولی، اُن پر غوروخوص اور منظوری۔

2) 30جون2019ء کوختم ہونے والے مالی سال کیلئے بورڈ آف ڈائریکٹرز کے تجویز کردہ حتمی منافع بحساب 2.00روپے فی شیئر (20فیصد) کی شرح سے ادائیگی کی منظوری۔ یہ پہلے سے اداشدہ عبوری منافع بحساب 4روپے فی شیئر (40فیصد) کے علاوہ ہے۔

3) مالی سال20-2019ء کیلئے آڈیٹرز کی تقرری اوران کے مشاہرے کا تعین۔

4) چیئرمین صاحب کی اجازت سے دیگر امور کی انجام دہی۔

خصوصی کارروائی

5) 30جولائی2019ء کومنعقدہ اجلاس میں بورڈ آف ڈائریکٹرز کی تجویز کے مطابق ہردس موجودہ شیئرز کیلئے ایک بونس شیئر (یعنی 10فیصد) کے حساب سے بونس شیئر کے اجراء کی منظوری اور اگر مناسب ہوتو درج ذیل قرارداد کی بطور عمومی قرارداد منظوری۔

قرارداد

- قرار پایا کہ مورخہ 30جون2019ء کو کمپنی کے Reserves میں موجود سرمایہ میں سے 121,275,000 (بارہ کروڑ بارہ لاکھ پچھتر ہزار صرف) روپے کی رقم کو مستقل سرمایہ میں تبدیل کرکے اس میں سے -/10روپے فی شیئر مالیت کے کل12,127,500 (ایک کروڑ اکیس لاکھ ستائس ہزار پانچ سو) عام حصص کا ہر موجودہ دس شیئرز کیلئے ایک شیئر (یعنی 10فیصد) کے تناسب سے بصورت مکمل اداشدہ بونس شیئرز کا کمپنی کے اُن ممبران کو اجراء کیا جائے گا جن کے نام15 اکتوبر2019ء کوکاروبار کے اختتام تک ممبران کے رجسٹر میں درج ہوں گے۔ مزید یہ کہ الاٹ کئے گئے بونس شیئرز موجودہ شیئرز کے ساتھ ہر لحاظ سے برابر ہوں گے۔
- مزید قرار پایا ہے کہ کمپنی پہلے روکے گئے اُن 5فیصد بونس شیئرز پر جن کا کیس سندھ ہائی کورٹ میں زیرغور ہے، 10فیصد بونس شیئر کا اجراء کورٹ کے حتمی فیصلہ آنے تک روکے رکھے گی۔
- یہ بھی قرار پایا ہے کہ ممبران کے جزوی شیئرز کے استحقاق (Entitlement) کومجتمع کرکے اور مکمل شیئرز میں تبدیل کرکے پاکستان اسٹاک ایکسچینج میں فروخت کیا جائے گا اور اس طرح سے حاصل ہونے والی رقم بورڈ کی طرف سے عطیہ کردی جائے گی۔
- یہ بھی قرار پایا ہے کہ کمپنی سیکرٹری اس قرارداد پر عمل درآمد کیلئے مکمل طور پر بااختیار ہونگے اور بونس شیئرز کے تعین، اجراء اور تقسیم کو یقینی بنانے کیلئے ضروری کارروائی، معاہدہ جات اور ایسی دیگر سرگرمیوں کے مجاز ہونگے۔

متذکرہ بالا خصوصی کاروبار سے متعلق کمپنیز ایکٹ 2017ء کی دفعہ(3)134 کے تحت حقائق (Statement) اس نوٹس کے ساتھ منسلک ہیں۔

بحکم بورڈ
اسد ربانی
کمپنی سیکریٹری

اسلام آباد
30ستمبر2019ء

نوٹ:

1) کمپنی کی شیئرز ٹرانسفر بکس16 اکتوبر2019ء سے22 اکتوبر2019ء تک (بشمول دونوں دن) بند رہیں گی۔ 15 اکتوبر2019ء کو کاروبار کے اختتام تک کمپنی کے شیئرز رجسٹرار، میسرز کارپ لنک (Corplink) پرائیویٹ لمیٹڈ، ونگز آرکیڈ، 1-K کمرشل، ماڈل ٹاؤن، لاہور، پر موصول شدہ ٹرانسفرز، حتمی منافع کی ادائیگی، بونس شیئرز کے اجراء اور سالانہ اجلاس عام میں شرکت کیلئے اہل اور بروقت تصور کئے جائیں گے۔

2) اجلاس میں شرکت اور ووٹ دینے کا اہل کوئی بھی ممبر اجلاس میں شرکت کرنے اور ووٹ دینے کیلئے کسی شخص/نمائندہ کی بطور پراکسی تقرر کرسکتا ہے۔ اس مقصد کیلئے کمپنی کے آرٹیکلز آف ایسوسی ایشن کے مطابق مکمل شدہ انسٹرومنٹ آف پراکسی اجلاس کے انعقاد سے 48 گھنٹے قبل کمپنی کے رجسٹرڈ آفس واقع 21۔ماؤوایریا، تھرڈ روڈ، سیکٹر G-10/4، اسلام آباد میں موصول ہوجانا چاہیے۔

3) کمپنی کے انفرادی ممبران یا کارپوریٹ ممبران کے نمائندے جو سنٹرل ڈیپازیٹری کمپنی آف پاکستان (CDC) میں ہیں ان سے گزارش ہے کہ سالانہ اجلاس عام میں شرکت کے وقت شناخت میں سہولت کی خاطر اپنے اصل کمپیوٹرائزڈ قومی شناختی کارڈ (CNIC) یا پاسپورٹ کے علاوہ CDC کا اکاؤنٹ نمبر اور Participant`s ID No ہمراہ لائیں۔

4) ڈیویڈنڈ کی بذریعہ الیکٹرانک طریقہ کار ادائیگی، جوائنٹ شیئر ہولڈنگ کا تناسب، ڈیویڈنڈ سے انکم ٹیکس کی کٹوتی سے استثنیٰ اور متعلقہ دیگر اصول وضوابط، ویڈیو کانفرنسنگ کی سہولت اور سالانہ اکاؤنٹس کی تقسیم کے حوالے سے ضروری شرائط کی تفصیل ممبران کو بذریعہ ڈاک بھیجے جانے والے AGM کے نوٹس میں درج ہیں۔

5) ممبران سے درخواست ہے کہ ڈاک کے پتے میں تبدیلی کی صورت میں کمپنی کے شیئرز رجسٹرار کو فوری مطلع کریں۔

6) کسی بھی قسم کی معلومات/استفسار کیلئے ممبران کمپنی کے کارپوریٹ افیئرز ڈیپارٹمنٹ، فون: 051-111-410-410، ای میل: info@mpcl.com.pk یا کمپنی کے شیئرز رجسٹرار، میسرز کارپ لنک (پرائیویٹ) لمیٹڈ، ونگز آرکیڈ، K-1 کمرشل، ماڈل ٹاؤن، لاہور۔ فون: 042-35916714, 042-35916719، ای میل: shares@corplink.com.pk یا corplink786@gmail.com پر رابطہ کرسکتے ہیں۔

کمپنیز ایکٹ، 2017 کی دفعہ 134(3) کے تحت بیان (Statement)

یہ اسٹیٹمنٹ کمپنی کے 35ویں سالانہ اجلاس عام کیلئے دیے گئے نوٹس ہذا کے ایجنڈا آئٹم نمبر 5 میں درج خصوصی امور کی انجام دہی کے حوالے سے ضروری حقائق بیان کرتا ہے۔

بونس شیئرز کا اجراء

ڈائریکٹرز کے خیال میں کمپنی کی مالی حالت اور اس کے غیر تقسیم شدہ Reserves میں سے فری Reserves کی رقم مبلغ -/121,275,000 (بارہ کروڑ بارہ لاکھ پچھتر ہزار صرف) روپے کو Capitalise کرنے کیلئے 10روپے کے -/12,127,500 (ایک کروڑ اکیس لاکھ ستائیس ہزار پانچ سو) عام شیئرز بصورت مکمل ادا شدہ بونس شیئرز بتناسب ہر موجودہ دس عام شیئرز کیلئے ایک عدد بونس شیئر (ONE BONUS SHARE FOR EVERY TEN SHARES HELD) یعنی 10فیصد کا اجراء مناسب ہے۔ ڈائریکٹرز اس اجراء (Issue) میں، کمپنی میں اپنی حصہ داری کے علاوہ براہ راست یا بالواسطہ کسی بھی طرح کی ذاتی دلچسپی نہیں رکھتے۔

ماری پٹرولیم کمپنی لمیٹڈ

فون: 051-111-410-410 فیکس: 051-2352859

30 x 3